Nordea

Rapport annuel audité 2022

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Fonds d'investissement de droit luxembourgeois

562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Numéro R.C.S : Luxembourg B-31442

Aucune souscription ne peut être acceptée sur le seul fondement des présents rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont effectuées sur le fondement du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel disponible et du dernier rapport semestriel si publié ultérieurement.

Cette traduction des états financiers a été préparée à partir de la version anglaise. En cas de divergence d'interprétation entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise prévaudra.

Table des matières

Rapport du Conseil d'administration 3
Déclaration de gouvernance d'entreprise 7
Rapport d'audit 8
État de l'Actif net au 31/12/2022 12
État des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022 34
Statistiques au 31/12/2022 56
TER (Total Expense Ratios) 80
État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022,
Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 et
État des instruments dérivés au 31/12/2022
- Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund 101
- Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund 111
- Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund 123
- Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund 135
- Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund 138
- Nordea 1 - Balanced Income Fund 140
- Nordea 1 - Chinese Bond Fund 151
- Nordea 1 - Chinese Equity Fund 154
- Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund 156
- Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund 163
- Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund 168
- Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund 174
- Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund 179
- Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund 186
- Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund 192
- Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund 196
- Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund 199
- Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund 201
- Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund 206
- Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years 209
- Nordea 1 - European Corporate Bond Fund 213
- Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund 219
- Nordea 1 - European Covered Bond Fund 224
- Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund 232
- Nordea 1 - European Cross Credit Fund 241
- Nordea 1 - European Financial Debt Fund 245
- Nordea 1 - European High Yield Bond Fund 250
- Nordea 1 - European High Yield Credit Fund 257
- Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund 263
- Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund 268
- Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (anciennement Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund) 270
- Nordea 1 - European Stars Equity Fund 272
- Nordea 1 - Flexible Credit Fund 275
- Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund 280
- Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund 290
- Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund 299
- Nordea 1 - Global Bond Fund 307
- Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund 311
- Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund 314
- Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund 316
- Nordea 1 - Global Disruption Fund 318
- Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund 320
- Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund 325
- Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund 327
- Nordea 1 - Global Green Bond Fund 329
- Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund 334
- Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund 341
- Nordea 1 - Global Opportunity Fund 344
- Nordea 1 - Global Portfolio Fund 346
- Nordea 1 - Global Real Estate Fund 348

Table des matières (suite)

Nordea 1 - Global Small Cap Fund 351
Nordea 1 - Global Social Bond Fund 354
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund 357
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund 359
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund 361
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged 364
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund 368
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund 371
Nordea 1 - Global Value ESG Fund 373
Nordea 1 - Indian Equity Fund 375
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged 377
Nordea 1 - Latin American Equity Fund 385
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund 388
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund 396
Nordea 1 - Nordic Equity Fund 400
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund 402
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund 406
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund 408
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund 410
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund 418
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund 424
Nordea 1 - North American Value Fund 427
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund 430
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund 434
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund 436
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund 440
Nordea 1 - Stable Return Fund 443
Nordea 1 - Swedish Bond Fund 451
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund 454
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund 457
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund 462
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund 468
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund 475
Notes aux États financiers au 31/12/2022 480
Informations aux Actionnaires 497
Informations en matière de transparence des risques (non audité) 497
Informations en matière de rémunération (non audité) 500
Informations en matière d'opérations de financement sur titres (non audité) 501
Informations en vertu du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) 504
Performances au 31/12/2022 (non audité) 1218
Organisation 1242
Administration 1245
Autorisations de distribution publique 1245
Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg 1246
Réviseur d'entreprises 1248

Rapport du Conseil d'administration

Rapport du Président

Après avoir débuté sous de bons auspices, l'année 2022 s'est avérée relativement difficile, à la fois pour Nordea 1, SICAV (la Société) et pour le secteur de la gestion d'actifs dans son ensemble, en raison de fortes fluctuations des marchés et d'un net repli des principales classes d'actifs. Plusieurs facteurs ont contribué à ces difficultés, en premier lieu les circonstances particulières imposées par la pandémie de COVID-19, qui restaient d'actualité en début d'année, mais aussi la guerre en Ukraine, qui a provoqué une flambée des prix des matières premières, et l'inflation élevée, en réponse à laquelle les grandes banques centrales ont entrepris de resserrer leur politique monétaire et de relever leurs taux d'intérêt. Face à ces développements, les craintes de récession se sont multipliées, les investisseurs s'inquiétant du durcissement de ton de la Réserve fédérale, qui a créé la surprise en se déclarant prête à continuer d'agir « énergiquement » pour enrayer l'inflation, même si cela devait nuire à l'économie à court terme, ce qui a engendré de la volatilité. Dans ce contexte, les actions aussi bien des marchés développés qu'émergents ont chuté, dans une mesure relativement moindre sur ces derniers.

Globalement, la classe d'actifs a terminé l'année 2022 en léger repli, après avoir accusé une forte baisse en décembre, qui a effacé une grande partie de ses gains du quatrième trimestre. Les marchés émergents ont connu un vif rebond au dernier trimestre, tandis que les actions américaines et chinoises ont légèrement sous-performé. En termes de style, les valeurs de rendement ont fait nettement mieux que leurs homologues de croissance, dont les valorisations excessives ont été mises à mal par la hausse des taux sans risque et la menace grandissante d'une récession. Sur le plan sectoriel, les services de communication et de la consommation discrétionnaire ont été les grands perdants, tandis que le secteur de l'énergie a été le seul à s'inscrire dans le vert, du fait de la guerre en Ukraine et des sanctions prises à l'encontre de la Russie.

Bien qu'il n'y ait aucune certitude quant à l'évolution de la situation macroéconomique et des marchés, il y a lieu de surveiller l'inflation, les politiques monétaires et les perspectives de croissance en 2023, car elles seront déterminantes pour les performances des marchés financiers. Cela dit, la diversification reste un facteur clé de succès pour les investisseurs, dans la mesure où elle permet de tirer son épingle du jeu dans un environnement de marché de plus en plus complexe.

Après l'encours record atteint fin 2021, l'inquiétude a pris le pas sur la quête de rendement chez les investisseurs, qui se sont tournés vers des actifs plus sûrs face à la hausse rapide des prix de l'énergie et des taux. Dans le sillage du repli généralisé des actifs à revenu fixe, les fonds obligataires de Nordea 1, SICAV ont connu une décollecte de 8,8 milliards EUR, tandis que les actifs gérés dans le cadre des stratégies actions ont baissé de 6 milliards EUR, du fait pour moitié de l'Emerging Stars Equity Fund.

Globalement, les actifs sous gestion de la Société sont passés de 92,6 milliards EUR fin 2021 à 74,3 milliards EUR fin 2022. En outre, la collecte nette totale de Nordea 1, SICAV a baissé, passant d'un solde positif de 9,1 milliards EUR fin 2021 à un solde négatif de 8,1 milliards EUR fin 2022, les entrées importantes de capitaux provenant des principaux clients enregistrées en début d'année ayant fait place à des sorties massives au second semestre. La décollecte nette la plus importante a été enregistrée par le Low Duration European Covered Bond Fund, qui a vu ses actifs baisser de 2,4 milliards EUR par rapport à l'année précédente.

Fin 2022, les actifs totaux étaient répartis entre 83 compartiments, soit 6 de plus que fin 2021. La plupart des nouveaux compartiments lancés au cours de l'année sont axés sur les questions ESG et viennent enrichir la gamme de produits déjà solide de la Société dans ce domaine. Comme en 2021, le Global Climate and Environment Fund, provisoirement fermé, est le compartiment le plus important avec un encours de 9,5 milliards EUR, devant le Stable Return Fund, qui reste en deuxième position avec 6,1 milliards EUR d'actifs sous gestion fin 2022.

Lors de l'assemblée générale annuelle des Actionnaires, le Conseil d'administration proposera que Nordea 1, SICAV verse les dividendes suivants au titre de l'exercice 2022 :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise (*)	Montant par action
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AI	EUR	1,9590
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AP	EUR	1,8225
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AC	EUR	0,2581
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AP	EUR	0,2509
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HAI - USD	EUR	0,0967
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AC	EUR	2,1590
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AI	EUR	2,3965
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AP	EUR	2,1019
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	AP	USD	0,5513
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	AF	USD	1,7367
Nordea 1 - Balanced Income Fund	AP	EUR	2,9549
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	AP	CNH	3,6357
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	AI	DKK	2,5050
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	AP	DKK	2,0902
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HAC - EUR	DKK	3,0093
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HAI - EUR	DKK	2,2893
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AC	USD	5,6965
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AI	USD	5,0589
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AP	USD	4,9380
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HA - EUR	USD	4,0897
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAC - EUR	USD	4,5945
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAI - EUR	USD	3,5872
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	AP	USD	5,0972
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	HAF - SEK	USD	3,9153

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise (*)	Montant par action
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AC	USD	2,5939
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AF	USD	2,6955
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AI	USD	2,8272
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AP	USD	2,6578
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	JI	USD	2,9850
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	AI	EUR	0,1910
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	1,6094
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AC	EUR	0,1018
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,1094
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,1008
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	AC	EUR	0,7671
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	AI	EUR	0,7653
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AC	EUR	3,0489
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AI	EUR	2,9670
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AP	EUR	2,8796
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AD	EUR	6,4630
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AI	EUR	6,6708
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AP	EUR	5,9989
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AC	EUR	0,4521
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AI	EUR	0,4858
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AP	EUR	0,6850
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - GBP	EUR	0,4668
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - USD	EUR	0,6427
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - GBP	EUR	0,4124
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - USD	EUR	0,6348
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,4785
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - USD	EUR	0,6609
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AI	EUR	0,3507
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AP	EUR	4,1586
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	4,2061
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c)	AP	EUR	16,6805
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	AC	EUR	4,4061
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	AF	EUR	4,4765
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	AP	EUR	4,3566
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	AF	EUR	6,8797
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	AZ	EUR	7,0467
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AC	EUR	2,9088
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AI	EUR	2,8876
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AP	EUR	2,7679
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HA - USD	EUR	3,4237
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AI	GBP	1,8766
Nordea 1 - Global Bond Fund	AP	EUR	0,2602
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AC	EUR	0,3918
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AI	EUR	0,4243
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AP	EUR	0,3765
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	JI	EUR	0,6186
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a)	AF	USD	0,8222
Nordea 1 - Global Disruption Fund	AP	USD	0,9772
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	AQ	EUR	1,5071
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	HAQ - SEK	EUR	1,4240
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	AI	USD	0,3954
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	AP	USD	0,3300
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	HAI - EUR	USD	0,3478
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	AI	EUR	2,2951
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AC	USD	5,3014
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AI	USD	5,3069
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AP	USD	5,6254
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	JI	USD	6,2892
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b)	AP	USD	1,2637

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise (*)	Montant par action
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AC	EUR	0,5317
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AI	EUR	0,5783
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AP	EUR	0,5163
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AI	EUR	0,4115
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AP	EUR	0,3629
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AF	USD	2,5130
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AP	USD	2,3451
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	2,1715
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	AP	EUR	0,8264
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AC	EUR	0,6298
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,6311
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,6291
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,6696
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AC	USD	0,4294
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AP	USD	0,4143
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HA - EUR	USD	0,2967
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAC - EUR	USD	0,3518
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,2534
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AC	EUR	0,5907
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AP	EUR	2,7319
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	AP	EUR	0,7440
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	AP	EUR	5,6470
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	AF	EUR	4,9583
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	AP	EUR	0,4932
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	4,6619
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AF	USD	2,9367
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AI	USD	2,9358
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AP	USD	2,4807
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	1,7710
Nordea 1 - North American Value Fund	AP	USD	0,7300
Nordea 1 - North American Value Fund	HA - EUR	USD	0,4647
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AC	NOK	2,6121
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AP	NOK	2,4563
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	AP	NOK	13,3781
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AC	NOK	4,7735
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AP	NOK	2,4535
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	HA - EUR	NOK	0,9976
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AX	USD	2,4346
Nordea 1 - Stable Return Fund	AC	EUR	0,2456
Nordea 1 - Stable Return Fund	AI	EUR	0,2838
Nordea 1 - Stable Return Fund	AP	EUR	0,2391
Nordea 1 - Stable Return Fund	HA - NOK	EUR	0,2611
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAC - GBP	EUR	0,2667
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - GBP	EUR	0,2710
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - USD	EUR	0,3306
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAX - CAD	EUR	0,3144
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AC	SEK	1,3212
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AP	SEK	1,2256
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	AP	SEK	2,6166
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AI	USD	0,4526
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AP	USD	0,4397
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HA - EUR	USD	0,3865
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,2694
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - GBP	USD	0,2935
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	2,9474
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	AI	USD	0,5970
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AC	USD	4,5815
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AD	USD	4,6929
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AI	USD	4,5616

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise (*)	Montant par action
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AP	USD	4,4570
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - EUR	USD	3,1921
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - GBP	USD	3,4012
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - EUR	USD	3,8163
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - GBP	USD	4,1811
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - EUR	USD	3,2401
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - GBP	USD	3,3980

(*) Ces montants de dividendes sont exprimés dans la Devise de référence du Compartiment concerné et seront convertis dans la devise correspondante de la Sous-catégorie d'Actions à la date de jouissance.

Malgré les difficultés économiques et les tensions géopolitiques actuelles, les membres du Conseil d'administration et moi-même restons déterminés à offrir à nos investisseurs des solutions robustes et durables.

Le Conseil tient à remercier tous les acteurs impliqués dans la gestion de la SICAV Nordea 1 pour leur soutien et leur engagement en 2022. Dans cet esprit d'engagement et de motivation, le Conseil se réjouit de continuer à servir au mieux les actionnaires en 2023.

Luxembourg, le 23 mars 2023

Claude Kremer, Président

Les informations figurant dans ce rapport sont des données historiques et ne préjugent en rien des résultats futurs.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

Introduction

Nordea 1, SICAV (ci-après la « Société ») est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF ») en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »). La Société respecte les principes de bonne gouvernance énoncés dans le Code de conduite révisé publié en juin 2022 par l'Association luxembourgeoise des fonds d'investissement (ALFI). Le conseil d'administration de la Société (le « Conseil d'administration ») s'est engagé à satisfaire aux normes de gouvernance d'entreprise les plus strictes et répond de la gouvernance des activités de la Société vis-à-vis des actionnaires. La présente déclaration décrit de manière synthétique la structure et les processus mis en place par la Société en matière de gouvernance d'entreprise au cours de la période sous revue.

Composition du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration se compose actuellement de cinq Administrateurs (dont trois Administrateurs indépendants). Il appartient au Conseil d'administration de maintenir un équilibre adéquat, en termes de compétences, d'expérience, d'indépendance et de connaissances, entre ses membres. Conformément au droit luxembourgeois, les statuts de la Société (les « Statuts ») prévoient que les Administrateurs seront élus par les actionnaires lors de leur assemblée générale annuelle, avec l'approbation de la CSSF. Les Administrateurs exercent leur mandat jusqu'à son échéance, à moins qu'ils ne démissionnent ou que leur mandat ne soit révoqué, conformément aux dispositions des Statuts.

Si le Conseil d'administration l'estime nécessaire, ses membres suivront un programme d'intégration dès que possible après leur nomination. Chaque membre du Conseil d'administration devra s'autoévaluer tous les deux ans afin d'améliorer ses méthodes de travail et d'accroître son efficacité.

Responsabilités du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration se réunit au moins une fois par trimestre et également de manière ad hoc selon les besoins. Les informations nécessaires lui sont communiquées en temps utile.

Le Conseil d'administration est responsable de l'ensemble des aspects liés à la politique et aux objectifs d'investissement ainsi qu'à la gestion de la Société et, comme plus amplement décrit dans les Statuts, dispose de pouvoirs étendus pour agir au nom de la Société, y compris afin de :

- nommer et superviser la société de gestion ;
- définir la politique d'investissement et approuver la nomination de tout gestionnaire ou sous-gestionnaire d'investissement ;
- prendre toutes les décisions en lien avec la création, la modification, la fusion ou la cessation des activités de la Société et des catégories d'actions, notamment en matière de délais, de tarification, de frais et commissions, de devise de référence, de politique de distribution et de paiement de dividendes, ainsi qu'en vue de la liquidation de la Société ;
- déterminer les conditions d'éligibilité et les restrictions en matière de propriété applicables aux investisseurs ou aux catégories d'actions, ainsi que les mesures à prendre en cas de violation ;
- décider de la disponibilité de toute catégorie d'actions au profit de tout investisseur ou distributeur ou dans toute juridiction ;
- déterminer quand et comment la Société exercera ses droits et distribuera ou publiera des communications destinées aux actionnaires ;
- s'assurer que la société de gestion et la banque dépositaire soient nommées conformément à la Loi de 2010 et à tout contrat applicable conclu par la Société ;
- décider de la cotation de toutes actions à la Bourse de Luxembourg.

Le Conseil d'administration peut déléguer certaines de ces responsabilités à la société de gestion.

Rémunération du Conseil d'administration

La Société versera aux Administrateurs indépendants une rémunération brute globale de 100.000 EUR par an, hors TVA luxembourgeoise, le cas échéant, sous réserve de l'accord des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle et comme indiqué à la rubrique « Approbation de la rémunération des administrateurs ». Les représentants de Nordea qui exercent des fonctions d'administrateur ne perçoivent aucune rémunération à ce titre.

Rapport d'audit

À l'attention des Actionnaires de
Nordea 1, SICAV

Opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle et exacte de la situation financière de Nordea 1, SICAV (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2022 ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux exigences légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg en matière de préparation et de présentation des états financier.

Portée de notre audit

Les états financiers du Fonds comprennent :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2022 ;
- l'état des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ;
- l'état des investissements et autres éléments de l'actif net au 31 décembre 2022 ;
- l'état des instruments dérivés au 31 décembre 2022 ; et
- les notes aux états financiers, qui incluent un résumé des principales politiques comptables.

Fondement de notre opinion

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et aux Normes internationales d'audit (normes ISA), telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, sont plus amplement décrites dans la section de notre rapport intitulée « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé à l'égard de l'audit des états financiers ».

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et adéquats pour étayer notre opinion.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément au Code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les Normes internationales d'indépendance, publié par le Conseil des normes internationales de déontologie comptable (Code IESBA), tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, et aux exigences éthiques pertinentes dans le cadre de notre audit des états financiers. Nous avons satisfaits à nos autres responsabilités éthiques en vertu de ces exigences.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration du Fonds. Les autres informations comprennent les informations figurant dans le rapport annuel mais n'incluent pas les états financiers et notre rapport audité ci-présent.

Notre opinion concernant les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'exprimons aucune autre forme de conclusion d'assurance dans le présent document.

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

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

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations indiquées ci-avant et, ce faisant, à déterminer si elles présentent des incohérences importantes avec les états financiers ou les informations dont nous avons pris connaissance lors de l'audit, ou si elles comportent autrement des inexactitudes importantes. Si nos travaux font apparaître que ces autres informations sont entachées de telles inexactitudes, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité du Conseil d'administration de la SICAV vis-à-vis des états financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est tenu de préparer et de présenter fidèlement les états financiers, conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises en matière de préparation et de présentation des états financiers, et de réaliser le contrôle interne qu'il estime nécessaire afin de permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitudes importantes, qu'elles relèvent de fraudes ou d'erreurs.

Dans le cadre de la préparation des états financiers, il incombe au Conseil d'administration du Fonds d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre leurs activités, de communiquer, s'il y a lieu, des informations liées à la continuité des activités et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, à moins qu'il n'ait l'intention de liquider le Fonds ou l'un de ses compartiments ou de mettre un terme à leurs activités, ou qu'il ne puisse objectivement faire autrement.

Responsabilité du Réviseur d'entreprises agréé à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble ne comportent pas d'inexactitudes importantes, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs, et d'établir un rapport d'audit dans lequel nous faisons part de notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé, mais non une garantie qu'un audit effectué conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux normes ISA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, permettra toujours de déceler une inexactitude importante, le cas échéant. Les inexactitudes peuvent résulter d'une fraude ou d'une erreur, et elles sont considérées comme importantes si, individuellement ou collectivement, elles sont raisonnablement susceptibles d'influer sur les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit effectué conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux normes ISA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de l'audit. En outre, nous :

- identifions et évaluons les risques d'inexactitudes importantes dans les états financiers, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs, définissons et appliquons des procédures d'audit adaptées à ces risques et recueillons des éléments probants suffisants et appropriés pour étayer notre opinion. Le risque de ne pas détecter une inexactitude importante résultant d'une fraude est plus élevé que dans le cas d'une inexactitude due à une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- appréhendons les aspects du contrôle interne pertinents dans le cadre de l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;

- évaluons la pertinence des politiques comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des informations connexes fournies par le Conseil d'administration du Fonds ;

- formulons une conclusion quant à savoir si l'application du principe comptable de continuité d'exploitation par le Conseil d'administration du Fonds est pertinente et, à la lumière des éléments probants recueillis, s'il existe une incertitude importante quant aux événements ou aux conditions susceptibles de remettre en cause la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude importante, nous sommes tenus d'attirer l'attention, dans notre rapport d'audit, sur les informations correspondantes figurant dans les états financiers ou, si ces informations ne sont pas pertinentes, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Cependant, des conditions ou événements futurs peuvent amener le Fonds ou l'un de ses compartiments à cesser ses activités ;

- évaluons la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies, et déterminons si les états financiers reflètent les opérations et les événements sous-jacents dans le sens d'une présentation fidèle.

Nous communiquons avec les personnes en charge de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres, la portée et le calendrier prévus de l'audit ainsi que les constatations importantes en découlant, s'agissant notamment de tout dysfonctionnement important dans le contrôle interne.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 23 mars 2023

Christelle Crépin

[Cette page a été laissée vierge intentionnellement]

État de l'Actif net au 31/12/2022

	État combiné	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	37.931.851.829,22	432.163.697,96	2.872.145.966,57
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	37.711.993,96	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	31.766.460.488,68	42.183.239,25	659.985.136,90
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	1.179.864,70	34.074,84	466.066,89
Avoirs en banque	4.237.980.627,00	75.119.041,44	862.248.837,88
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	341.459.945,81	654.214,43	7.151.154,91
À recevoir sur vente de titres	3.590.010,53	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	90.135.868,65	436.822,44	3.514.459,34
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	222.847.159,48	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	27.978.461,40	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	1.107.321,12	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	1.154.658,79	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	129.188.908,23	-	45.472.021,49
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	376.018.344,51	-	122.609.602,24
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	1.347.695,50	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	108.394.417,81	2.194.587,17	24.832.098,71
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	56.326.246,50	1.712.395,34	8.246.930,09
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	404.767.238,77	4.608.363,31	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	241.523.028,15	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	461.018.159,02	12.889.905,86	101.429.129,56
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	528.067,75	-	-
	76.442.570.335,57	**571.996.342,04**	**4.708.101.404,58**
Passifs			
Commissions à payer	175.894.046,48	1.144.739,97	14.296.888,18
Découverts bancaires	5.082.833,64	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	222.339.894,15	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	43.987.757,81	-	-
À payer sur rachats d'actions	89.666.774,09	1.743.456,94	5.897.263,22
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	1.002.202.350,12	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	8.069.668,98	-	0,02
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	142.909.847,02	-	45.747.915,32
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	235.914.085,41	-	88.642.908,15
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	82.044.796,02	1.596.764,89	18.190.993,60
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	1.970.455,77	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	680.761,32	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	6.259.978,80	-	440.045,88
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	66.929.886,81	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	10.835,33	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	37.215.906,45	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	307.740,09	2.709,18	18.972,96
	2.121.487.618,30	**4.487.670,98**	**173.234.987,33**
Total de l'Actif net - non ajusté	**74.321.082.717,28**	**567.508.671,06**	**4.534.866.417,25**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	(16.713,01)	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**74.321.066.004,27**	**567.508.671,06**	**4.534.866.417,25**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	71.881.627.453,19	429.048.998,00	3.244.277.386,13

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund (en CNH)
2.620.454.206,84	71.665.181,44	228.924.681,90	-	-
-	-	-	4.936.948,40	-
686.473.279,44	-	-	424.094.970,43	93.022.697,49
679.722,97	-	-	-	-
916.193.146,37	1.577.860,74	5.722.617,38	26.101.173,25	4.532.028,69
6.079.396,91	173.696,17	312.767,80	2.132.715,66	1.419.050,85
-	-	-	-	-
1.280.981,74	57.656,20	80.768,73	148.432,92	45.766,19
-	36.880,70	-	-	-
-	-	-	240.000,00	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
83.716.886,74	-	-	-	-
253.408.742,27	-	-	-	-
-	-	-	-	-
36.348.315,92	-	-	5.502.350,43	-
8.094.953,72	-	-	-	-
3.019.437,88	-	-	-	-
-	-	-	-	-
110.805.327,25	20.233,86	-	-	-
-	44,12	43,60	1.137,02	423,26
4.726.554.398,05	**73.531.553,23**	**235.040.879,41**	**463.157.728,11**	**99.019.966,48**
14.984.507,75	305.881,84	726.251,23	654.980,16	341.437,41
-	-	-	-	-
-	36.923,29	-	-	-
-	-	109.691,39	4.571.835,02	-
2.519.168,28	17.817,25	65.301,49	4.440.237,19	74.066,56
-	-	-	-	-
-	131.482,50	565.189,47	-	-
97.161.931,70	-	-	-	-
147.271.177,26	-	-	-	-
26.533.203,57	-	-	3.337.361,03	-
-	-	-	-	-
-	-	-	373.405,60	-
-	-	-	2.271.055,23	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	874.362,51	1.122,56
13.974,96	-	-	-	-
288.483.963,52	**492.104,88**	**1.466.433,58**	**16.523.236,74**	**416.626,53**
4.438.070.434,53	**73.039.448,35**	**233.574.445,83**	**446.634.491,37**	**98.603.339,95**
-	-	-	-	(123.254,25)
4.438.070.434,53	**73.039.448,35**	**233.574.445,83**	**446.634.491,37**	**98.480.085,70**
3.059.112.544,15	73.857.022,94	291.389.869,97	463.083.123,43	94.870.760,36

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund
	(en USD)	(en EUR)	(en DKK)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	176.940.782,33	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	354.296,98	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	77.851.078,88	6.167.594.615,39
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	5.907.011,28	3.750.594,64	369.511.541,40
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	55.351,63	287.461,15	33.947.078,11
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	2.514.815,54	-	4.710.039,04
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	44.248.134,44
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	409.889,31	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	127.408,60	9.608.997,13
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	454.069,25	117.109.737,18
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	69.169.501,28
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	692.327,11	12.856.546,05
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	344,48	-
	185.417.960,78	**83.927.470,40**	**6.828.756.190,02**
Passifs			
Commissions à payer	107.762,76	12.514,15	7.987.433,92
Découverts bancaires	-	-	37.735.635,70
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	1.231.403,50	1.636.157,96	-
À payer sur rachats d'actions	429.394,18	-	2.013.300,21
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	297.783,77	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	128,72	-	36.570,08
	1.768.689,16	**1.946.455,88**	**47.772.939,91**
Total de l'Actif net - non ajusté	**183.649.271,62**	**81.981.014,52**	**6.780.983.250,11**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**183.649.271,62**	**81.981.014,52**	**6.780.983.250,11**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	206.458.653,79	84.131.415,49	7.466.838.446,96

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (note 1a) (en USD)
-	-	-	-	-
-	-	7.468.437,26	-	-
626.165.227,19	76.889.371,67	103.429.630,30	1.380.471.064,54	57.727.798,25
-	-	-	-	-
11.804.782,15	5.816.678,90	3.603.720,02	22.386.569,36	772.764,23
11.483.556,11	1.118.770,32	1.704.727,54	22.047.178,26	777.168,13
363.116,83	-	-	-	-
147.787,69	167.639,85	112.018,03	540.011,74	-
-	71.316,17	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
166.161,68	-	44.539,49	146.424,31	8.859,24
1.610.316,72	-	168.216,85	2.950.318,49	8.066,88
-	-	-	-	-
4.829.251,29	627.466,95	130.107,74	14.805.491,52	933.095,84
-	-	13.128,10	6.936,29	0,01
656.570.199,66	**84.691.243,86**	**116.674.525,33**	**1.443.353.994,51**	**60.227.752,58**
1.291.316,95	283.289,78	33.628,00	1.523.793,93	8.267,10
-	-	-	-	-
-	71.237,37	-	-	-
-	-	-	-	-
9.838.450,97	153.098,60	1.653,70	135.072,91	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	370.400,11	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
518,83	54,39	-	-	-
11.130.286,75	**507.680,14**	**405.681,81**	**1.658.866,84**	**8.267,10**
645.439.912,91	**84.183.563,72**	**116.268.843,52**	**1.441.695.127,67**	**60.219.485,48**
-	-	-	-	-
645.439.912,91	**84.183.563,72**	**116.268.843,52**	**1.441.695.127,67**	**60.219.485,48**
775.384.432,10	86.134.650,50	114.100.602,51	1.571.494.293,05	58.228.957,40

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (en USD)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	2.474.260.792,30	7.827.781,14	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	-	54.638.127,26
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	84.260.578,74	271.887,39	828.388,76
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	4.324.782,01	11.291,62	1.171.531,29
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	2.920.721,96	3.356.734,58	16.314,49
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	6.820.319,31	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	37.336,80
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	746.393,40	-	384.151,10
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	6.788,94	1.647,44
	2.573.333.587,72	**11.474.483,67**	**57.077.497,14**
Passifs			
Commissions à payer	8.406.179,66	1.249,01	75.974,64
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	6.845.467,59	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	8.373.108,33	2.883.823,84	-
À payer sur rachats d'actions	2.476.748,86	-	1,19
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	5.981.279,71	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	61.117,60	-	-
	32.143.901,75	**2.885.072,85**	**75.975,83**
Total de l'Actif net - non ajusté	**2.541.189.685,97**	**8.589.410,82**	**57.001.521,31**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**2.541.189.685,97**	**8.589.410,82**	**57.001.521,31**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	2.865.002.581,16	7.532.763,69	60.429.410,07

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (en EUR)
48.888.731,43	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	62.196.503,28	418.939.344,06	1.185.285.733,82	4.516.612.128,81
-	-	-	-	-
1.198.950,12	231.072,48	8.879.515,53	35.046.026,48	174.349.846,70
13.710,20	666.380,89	4.142.276,14	11.111.101,10	32.370.225,06
-	-	-	-	-
16.951,94	-	186.096,01	5.218.888,15	4.136.197,99
12.986,49	-	-	-	-
-	-	-	-	3.713.911,58
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	747.368,04	-	-
-	-	-	-	150.068,43
-	2.205,08	-	-	4.327.639,39
-	2.842,47	-	-	73.085.713,17
-	-	-	-	-
31,73	3.599,00	-	-	-
13,80	-	-	0,31	144,74
50.131.375,71	**63.102.603,20**	**432.894.599,78**	**1.236.661.749,86**	**4.808.745.875,87**
184.920,02	9.369,88	389.887,63	394.136,20	6.976.389,34
-	-	-	-	-
13.021,69	-	-	-	-
-	-	-	599.456,96	-
3.606,16	-	160.506,82	600.617,43	7.440.274,66
-	-	-	-	-
5.919,96	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.930.206,44
-	-	606.159,88	-	-
-	-	5.096,91	131.378,09	-
-	-	153.014,03	1.876.995,58	-
-	-	-	-	52.537.494,68
-	-	-	-	-
-	-	4.468.958,56	10.028.139,93	3.132.125,92
-	-	0,04	-	-
207.467,83	**9.369,88**	**5.783.623,87**	**13.630.724,19**	**72.016.491,04**
49.923.907,88	**63.093.233,32**	**427.110.975,91**	**1.223.031.025,67**	**4.736.729.384,83**
-	-	-	-	-
49.923.907,88	**63.093.233,32**	**427.110.975,91**	**1.223.031.025,67**	**4.736.729.384,83**
49.579.904,60	63.261.442,26	456.980.344,78	1.276.118.892,94	5.175.317.862,01

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	1.899.779.479,73	523.111.914,23	899.413.207,73
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	95.458.646,24	14.483.275,21	84.487.584,49
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	10.259.545,76	6.253.946,41	16.703.067,15
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	3.053.723,65	637.063,17	1.855.924,35
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	265.952,48	-	1.035.166,49
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	3.743.012,26	-	561.254,63
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	55.821.932,54	-	4.159.648,85
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	54.119.085,88	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	8.595.692,10
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	17,78	0,07	-
	2.122.501.396,32	**544.486.199,09**	**1.016.811.545,79**
Passifs			
Commissions à payer	1.247.537,67	1.273.803,62	1.968.044,39
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	1.173.242,75	527.765,73	775.704,05
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	1.002.202.350,12	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	95.663,77	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	1.596.371,43	-	1.906.287,48
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	10.835,33	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	526.171,26	1.210.570,40	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	-
	1.006.852.172,33	**3.012.139,75**	**4.650.035,92**
Total de l'Actif net - non ajusté	**1.115.649.223,99**	**541.474.059,34**	**1.012.161.509,87**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**1.115.649.223,99**	**541.474.059,34**	**1.012.161.509,87**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	2.043.143.663,67	583.930.954,47	1.049.819.186,55

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c) (en EUR)
-	-	-	-	371.539.148,18
-	-	-	-	-
2.674.338.095,37	265.401.460,01	684.392.157,78	18.295.951,88	-
-	-	-	-	-
308.716.767,99	14.655.923,31	31.352.317,38	25.912,22	10.245.860,55
40.428.109,51	3.882.873,76	10.454.523,36	64.785,30	173.033,48
-	-	-	-	235.936,03
14.169.733,97	1.229.533,06	341.064,50	-	90.160,58
-	-	50.833,68	-	468.213,50
-	-	-	-	3.025,13
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	348.478,46	-	-	-
8.999.944,33	-	-	-	-
-	12.631,27	28.874,26	-	-
-	185.745,00	535.149,78	-	-
-	-	-	-	-
-	39.178,71	-	-	-
-	0,03	190,32	-	-
3.046.652.651,17	**285.755.823,61**	**727.155.111,06**	**18.386.649,40**	**382.755.377,45**
6.224.876,87	214.304,15	495.711,05	9.198,86	1.666.863,49
-	-	-	-	-
-	-	50.919,21	-	468.880,58
-	345.691,79	-	-	-
3.883.629,34	25.782,85	73.898,83	-	145.636,04
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.470.274,51	-	569.002,48	-	-
-	938.297,17	358.602,46	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.708.068,54	-	4.411.849,44	-	-
0,07	-	-	-	4.316,56
20.286.849,33	**1.524.075,96**	**5.959.983,47**	**9.198,86**	**2.285.696,67**
3.026.365.801,84	**284.231.747,65**	**721.195.127,59**	**18.377.450,54**	**380.469.680,78**
-	-	-	-	-
3.026.365.801,84	**284.231.747,65**	**721.195.127,59**	**18.377.450,54**	**380.469.680,78**
3.107.769.902,69	297.962.616,93	768.864.996,41	19.560.599,24	331.026.564,04

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	1.401.178.383,29	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	24.325.392,68
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	70.449.049,48	2.102.187.306,45
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	18.831.707,27	2.092.895,68	118.826.923,18
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	679.059,85	1.209.715,26	9.860.911,83
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	264.332,51	96.099,52	844.235,09
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	116.560,67
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	1.230.000,00
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	26.632,47	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	13.377,59	27.093.292,00
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	1.206.763,76
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	3.382.174,72
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	3.020.971,19	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	617.239,67	11.174.760,28
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	0,02	5.750,73
	1.420.953.482,92	**77.525.980,88**	**2.300.254.071,39**
Passifs			
Commissions à payer	2.108.187,21	62.622,16	2.792.138,32
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	116.566,40
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	22.922.560,20
À payer sur rachats d'actions	550.820,24	-	8.250.891,88
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	16.400.579,81
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	8.608,55	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	18.091,69	-	-
	2.685.707,69	**62.622,16**	**50.482.736,61**
Total de l'Actif net - non ajusté	**1.418.267.775,23**	**77.463.358,72**	**2.249.771.334,78**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**1.418.267.775,23**	**77.463.358,72**	**2.249.771.334,78**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1.377.802.026,65	80.043.747,40	2.290.894.216,78

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (en EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (en GBP)	Nordea 1 - Global Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (en USD)
-	2.230.666.514,89	-	9.238.805.563,22	161.013.945,82
1.098.178,54	-	-	-	-
48.067.484,43	285.866.959,22	39.720.200,73	-	-
-	-	-	-	-
2.052.532,88	129.631.010,59	1.343.903,60	247.418.170,83	4.152.361,51
236.628,86	3.370.984,52	303.431,78	10.167.886,29	154.329,68
106.856,15	-	-	-	-
-	2.289.225,70	17.157,88	18.145.276,97	494.434,32
-	4.792.876,36	1.921,52	10.273.663,77	578.818,80
-	1.153.673,66	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.344.045,47	-	-	-	-
-	5.300.330,05	33.800,56	-	-
21.855,17	31.438.066,53	482.732,61	-	-
-	-	-	-	-
153.133,68	13.140.708,88	127.617,77	-	-
267,17	3.913,67	-	-	1.483,69
53.080.982,35	**2.707.654.264,07**	**42.030.766,45**	**9.524.810.561,08**	**166.395.373,82**
55.886,65	5.511.141,07	92.025,22	33.956.983,11	468.993,74
-	-	8.412,14	-	-
-	4.784.990,88	1.920,66	10.262.702,88	579.665,39
1.072.961,76	-	102.863,31	-	-
-	3.074.027,09	282.743,38	4.959.412,30	16.466,31
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
946.585,53	55.451,09	-	-	-
-	11.137,51	-	-	-
30.969,95	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	3.090.110,60	-
-	-	13,84	137.814,56	-
2.106.403,89	**13.436.747,64**	**487.978,55**	**52.407.023,45**	**1.065.125,44**
50.974.578,46	**2.694.217.516,43**	**41.542.787,90**	**9.472.403.537,63**	**165.330.248,38**
-	-	-	-	-
50.974.578,46	**2.694.217.516,43**	**41.542.787,90**	**9.472.403.537,63**	**165.330.248,38**
54.193.699,68	2.214.749.085,56	47.742.236,99	8.704.199.701,51	188.595.104,02

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	39.157.176,15	121.197.305,79	49.111.562,12
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	1.590.342,88	4.683.590,03	7.847.041,30
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	15.701,85	79.132,96	44.515,92
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	51.454,67	46.236,69	-
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	54.527,25	27.705,61	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	275,17
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	1.107.321,12
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	1.154.658,79
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	40.890,00
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	29.280,00
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	727.820,29
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	118,55	636,30	-
	40.869.321,35	**126.034.607,38**	**60.063.364,71**
Passifs			
Commissions à payer	9.432,09	505.787,75	7.381,49
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	54.597,33	27.722,15	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	21,40	68.256,47	-
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	5.498,27	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	158,91
	69.549,09	**601.766,37**	**7.540,40**
Total de l'Actif net - non ajusté	**40.799.772,26**	**125.432.841,01**	**60.055.824,31**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**40.799.772,26**	**125.432.841,01**	**60.055.824,31**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	39.256.389,54	145.326.729,17	50.713.410,68

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Green Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (en USD)
9.961.378,17	227.396.965,59	-	-	474.603.683,75
-	-	-	-	-
-	-	84.482.024,24	416.111.361,82	-
-	-	-	-	-
212.431,34	5.193.315,79	3.046.942,62	11.767.924,60	7.763.500,62
13.586,48	192.029,80	741.006,43	6.502.756,93	961.113,35
-	-	-	-	-
-	124.178,95	24.727,84	14.202,74	197.184,65
-	172.211,40	-	-	225.963,01
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	225.216,53	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	1.834.384,53	1.132.011,58	266.756,97
126,13	1.277,49	0,01	0,26	5.920,65
10.187.522,12	**233.079.979,02**	**90.354.302,20**	**435.528.257,93**	**484.024.123,00**
540,63	194.401,20	26.309,72	210.196,27	1.678.148,55
-	-	-	-	-
-	172.639,38	-	-	226.444,44
-	-	-	-	-
-	35.061,35	186.606,27	2.859,37	127.821,84
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	31.663,08	-	-
-	-	15.598,47	-	-
-	-	93.040,54	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
540,63	**402.101,93**	**353.218,08**	**213.055,64**	**2.032.414,83**
10.186.981,49	**232.677.877,09**	**90.001.084,12**	**435.315.202,29**	**481.991.708,17**
-	-	-	-	-
10.186.981,49	**232.677.877,09**	**90.001.084,12**	**435.315.202,29**	**481.991.708,17**
10.278.507,46	232.822.399,54	98.418.530,26	468.569.772,57	485.932.461,87

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en USD)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	304.248.799,43	373.535.469,12	804.107.964,10
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	3.122.680,54	10.301.185,36	6.909.696,22
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	70.484,18	401.489,07	2.042.833,50
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	36.232,71	75.279,41	162.980,30
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	27.320,40	-	1.872.454,74
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	26.805,35
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	22.938,59
	307.505.517,26	**384.313.422,96**	**815.145.672,80**
Passifs			
Commissions à payer	1.016.588,17	919.499,53	2.908.977,24
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	27.236,66	-	1.872.956,12
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	94.907,16	147.328,66	354.138,97
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	112,87	227,99	-
	1.138.844,86	**1.067.056,18**	**5.136.072,33**
Total de l'Actif net - non ajusté	**306.366.672,40**	**383.246.366,78**	**810.009.600,47**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**306.366.672,40**	**383.246.366,78**	**810.009.600,47**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	268.051.540,71	359.020.247,02	884.392.651,30

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - Global Social Bond Fund (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (en EUR)
208.002.625,99	-	81.155.630,32	19.270.818,83	2.641.733.469,48
-	-	-	-	-
-	18.242.237,73	-	-	-
-	-	-	-	-
2.800.733,12	1.184.645,79	1.389.601,67	426.246,22	33.310.111,95
233.181,14	81.913,90	77.272,07	22.411,96	1.911.375,26
-	-	-	-	-
55.691,57	-	29.787,22	794,71	3.440.528,15
364.223,61	-	25.632,28	-	2.880.941,50
19.767,68	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	7.731,57	-	-	-
-	91.762,79	-	-	-
-	-	-	-	-
19.234,32	42.757,07	-	-	-
4.218,53	-	158,72	38,97	-
211.499.675,96	**19.651.048,85**	**82.678.082,28**	**19.720.310,69**	**2.683.276.426,34**
807.541,54	1.208,02	97.602,86	29.689,02	4.230.103,65
-	-	-	-	-
363.966,35	-	25.719,40	-	2.873.981,39
-	-	-	-	-
439.007,27	-	-	104,64	3.119.924,55
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	51.922,69
-	-	-	-	9.666,01
1.610.515,16	**1.208,02**	**123.322,26**	**29.793,66**	**10.285.598,29**
209.889.160,80	**19.649.840,83**	**82.554.760,02**	**19.690.517,03**	**2.672.990.828,05**
-	-	-	-	-
209.889.160,80	**19.649.840,83**	**82.554.760,02**	**19.690.517,03**	**2.672.990.828,05**
197.317.736,81	18.768.658,15	88.458.981,55	17.925.181,07	2.538.054.254,64

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (note 1a) (en USD)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	491.953.331,60	1.863.242.466,94	43.018.985,24
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	7.787.872,88	57.917.483,16	591.414,74
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	355.214,37	1.494.594,28	123.568,17
À recevoir sur vente de titres	-	-	1.008.986,25
À recevoir sur souscriptions d'actions	1.455.408,92	1.758.870,56	-
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	1.517.581,74	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	0,04	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	22.654.177,96	21.115,83	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	6.723,58	565,28
	524.206.005,77	**1.925.958.836,09**	**44.743.519,68**
Passifs			
Commissions à payer	1.829.074,03	4.441.010,34	32.372,83
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	1.520.211,94	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	53.844,43	342.099,15	-
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	831,62	-	-
	1.883.750,08	**6.303.321,43**	**32.372,83**
Total de l'Actif net - non ajusté	**522.322.255,69**	**1.919.655.514,66**	**44.711.146,85**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**522.322.255,69**	**1.919.655.514,66**	**44.711.146,85**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	471.543.208,80	1.885.742.534,01	46.524.740,75

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (en USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (en EUR)
49.578.639,97	253.204.030,02	47.090,43	44.699.270,29	-
-	-	-	-	-
-	-	61.944.663,83	-	4.681.584.631,04
-	-	-	-	-
698.908,54	5.763.503,03	1.487.125,89	764.645,98	190.967.782,90
119.547,21	15.727,37	1.019.761,86	350.348,70	31.599.687,30
-	1.803.015,41	-	45.201,66	-
43.815,97	2.542,77	21.470,75	375.204,07	7.283.979,31
39.219,04	63.186,55	24.687,68	390.648,91	-
-	-	-	-	2.895.742,87
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	205.329,48
-	-	-	-	8.458.872,81
-	-	-	-	126.612.679,72
-	-	-	-	174.726.182,09
-	-	697.185,43	4.583,53	-
-	-	4,57	-	156,54
50.480.130,73	**260.852.005,15**	**65.241.990,44**	**46.629.903,14**	**5.224.335.044,06**
5.972,06	166.212,90	99.982,57	249.898,95	6.569.953,72
-	-	-	-	-
39.262,43	63.116,73	24.692,82	390.623,80	-
-	768.397,85	-	213.230,00	-
-	53.677,98	20.754,08	526.027,48	16.293.460,63
-	-	-	-	-
-	1.263.673,27	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	2.079.158,97
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	5.704.865,83
154,11	938,72	-	7.885,86	-
45.388,60	**2.316.017,45**	**145.429,47**	**1.387.666,09**	**30.647.439,15**
50.434.742,13	**258.535.987,70**	**65.096.560,97**	**45.242.237,05**	**5.193.687.604,91**
-	-	-	-	-
50.434.742,13	**258.535.987,70**	**65.096.560,97**	**45.242.237,05**	**5.193.687.604,91**
48.851.655,70	249.980.613,97	72.926.311,24	46.513.956,11	5.431.860.636,13

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
	(en USD)	(en EUR)	(en EUR)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	-	213.279.112,89	137.841.992,98
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	82.486.706,82	-	-
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	6.228.870,90	7.102.194,89	940.076,64
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	1.116.219,04	7.827,51	60.216,31
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	249.475,67	47.789,66	51.763,61
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	176.522,39	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	31.937,50	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	4.562,06	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	420.977,89	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	27,64	-
	90.715.272,27	**220.436.952,59**	**138.894.049,54**
Passifs			
Commissions à payer	335.147,90	881.706,55	574.924,77
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	176.455,86	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	87.079,53	30.634,29	17.468,46
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	143,90
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	337,63
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	12,73	-	21,76
	598.696,02	**912.340,84**	**592.896,52**
Total de l'Actif net - non ajusté	**90.116.576,25**	**219.524.611,75**	**138.301.153,02**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**90.116.576,25**	**219.524.611,75**	**138.301.153,02**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	88.410.500,95	192.569.290,63	118.532.506,15

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (en USD)
59.442.057,58	230.884.705,70	253.002,39	-	1.395.763.462,05
-	-	-	-	-
-	-	271.552.681,71	756.179.276,75	-
-	-	-	-	-
6.133.552,72	10.772.647,04	3.658.224,41	22.477.530,45	51.613.993,58
6.661,75	7.438,66	4.653.097,26	12.500.504,40	1.347.857,86
-	-	-	-	-
165.485,29	236.552,39	422,85	286.830,85	1.023.646,54
-	-	-	-	709.090,09
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	5.196.570,22	8.079.767,50	739.524,28
-	-	-	3,02	97,90
65.747.757,34	**241.901.343,79**	**285.313.998,84**	**799.523.912,97**	**1.451.197.672,30**
277.238,38	721.078,90	788.210,25	334.248,42	3.856.229,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	710.183,72
-	-	-	-	-
1.405,18	16.311,80	10.645,11	28.148,32	476.896,52
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
148,23	72,10	0,70	-	-
278.791,79	**737.462,80**	**798.856,06**	**362.396,74**	**5.043.309,36**
65.468.965,55	**241.163.880,99**	**284.515.142,78**	**799.161.516,23**	**1.446.154.362,94**
-	-	-	-	-
65.468.965,55	**241.163.880,99**	**284.515.142,78**	**799.161.516,23**	**1.446.154.362,94**
53.310.704,59	223.692.506,20	309.935.104,58	861.317.964,60	1.407.009.982,42

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - North American Value Fund (en USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (en NOK)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	238.536.932,59	-	928.996.937,53
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	4.221.864.532,39	-
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	2.482.385,22	163.153.924,39	9.028.755,03
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	145.012,58	44.851.347,02	16.332,28
À recevoir sur vente de titres	-	-	130.548,18
À recevoir sur souscriptions d'actions	141.119,40	1.340.865,85	31.813,11
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	110.785,30	878.274,72	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	144.072,62	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	294,64	4.693.834,65	264,65
	241.560.602,35	**4.436.782.779,02**	**938.204.650,78**
Passifs			
Commissions à payer	1.045.012,79	8.261.700,91	4.001.195,34
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	111.125,88	875.762,93	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	64.912,77	4.284.934,13	968.986,67
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	147.743.202,84	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	-
	1.221.051,44	**161.165.600,81**	**4.970.182,01**
Total de l'Actif net - non ajusté	**240.339.550,91**	**4.275.617.178,21**	**933.234.468,77**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**240.339.550,91**	**4.275.617.178,21**	**933.234.468,77**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	232.424.608,03	4.372.252.903,16	778.927.991,04

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (en EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (en SEK)
-	354.355.064,23	5.080.405.839,23	-	-
-	-	-	-	-
2.834.306.473,20	-	573.764.553,93	543.658.168,00	937.995.590,00
-	-	-	-	-
34.170.254,06	1.591.561,70	282.820.919,81	14.398.157,91	11.537.827,33
14.821.720,55	2.261.668,17	7.773.951,62	3.348.797,79	3.071.731,50
-	229.307,46	-	-	-
2.045.653,43	348.328,99	2.591.333,04	205.715,88	114.947,59
934.286,12	513.473,76	190.468.887,56	-	230.705,16
827.067,78	-	12.547.565,07	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	12.059.211,57	-	-
-	-	76.187.692,81	-	-
-	-	-	3.562.184,46	-
1.016,91	-	99.832.381,71	1.067,43	304,50
1.073,07	601,38	-	-	537,64
2.887.107.545,12	**359.300.005,69**	**6.338.452.336,35**	**565.174.091,47**	**952.951.643,72**
2.822.861,02	894.706,02	23.894.106,56	1.198.813,02	912.199,17
-	-	-	-	-
937.046,40	514.479,02	189.957.441,11	-	231.292,83
-	-	-	-	-
1.519.812,29	60.881,01	6.039.124,20	172.959,83	397.378,39
-	-	-	-	-
-	557.612,55	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	127.708,53	-	-
-	-	23.177,07	-	-
-	-	-	218.901,60	-
-	-	-	7.533.427,60	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	11.880,63	188.368,39	-
5.279.719,71	**2.027.678,60**	**220.053.438,10**	**9.312.470,44**	**1.540.870,39**
2.881.827.825,41	**357.272.327,09**	**6.118.398.898,25**	**555.861.621,03**	**951.410.773,33**
-	-	-	-	-
2.881.827.825,41	**357.272.327,09**	**6.118.398.898,25**	**555.861.621,03**	**951.410.773,33**
2.857.247.191,53	390.545.437,94	4.979.241.315,64	595.314.457,37	962.223.338,68

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'Actif net au 31/12/2022

	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (en USD)
Actifs			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	1.398.007.675,24	1.343.000.736,24	511.441.895,52
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	38.397.651,08	24.591.867,09	15.573.522,52
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	13.798.369,21	11.743.948,45	8.429.182,29
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	302.698,63	775.346,68	64.867,93
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	22.699,49	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	483.931,66	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	6.626.029,66	24.203.672,40	6.014.851,77
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	7,95	0,03	-
	1.457.639.062,92	**1.404.315.570,89**	**541.524.320,03**
Passifs			
Commissions à payer	2.668.243,91	763.134,46	574.100,00
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	-
À payer sur rachats d'actions	816.612,03	110.982,88	34.986,83
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	111.517,16	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	798.307,28	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	27,28
	3.484.855,94	**1.783.941,78**	**609.114,11**
Total de l'Actif net - non ajusté	**1.454.154.206,98**	**1.402.531.629,11**	**540.915.205,92**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net - ajusté	**1.454.154.206,98**	**1.402.531.629,11**	**540.915.205,92**
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1.566.745.136,70	1.548.239.795,76	574.730.642,58

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (en USD)
-
-
482.199.658,20
-
4.420.105,65
2.978.366,61
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
1.692.291,21
-
491.290.421,67
1.166.451,76
-
-
-
1.171,47
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
1.167.623,23
490.122.798,44
-
490.122.798,44
588.533.692,16

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	État combiné	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**92.604.357.808,11**	**531.421.500,19**	**5.093.496.129,71**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**1.114.926.048,49**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**93.719.283.856,60**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	780.371.813,29	5.446.758,73	70.688.403,06
Intérêts nets sur obligations (note 2)	927.753.341,67	828.413,40	10.414.452,43
Intérêts nets sur comptes bancaires	10.921.405,26	394.954,96	1.137.458,10
Intérêts nets sur produits dérivés	120.131.560,91	3.271.245,59	14.777.220,64
Autres produits	126.630,11	216,33	431,05
	1.839.304.751,24	**9.941.589,01**	**97.017.965,28**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	557.178,51	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	1.523.052,98	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	30.178.315,73	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	1.311.949,23	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	9.222.773,14	62.908,31	553.228,06
Commissions d'administration centrale (note 3b)	107.796.248,67	523.144,96	6.654.439,00
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	6.701.441,24	32.119,99	306.881,78
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	16.721.636,72	178.710,59	1.298.604,66
Commissions de gestion (note 3a)	592.307.684,28	3.200.681,73	47.649.964,22
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	5.657.512,57	29.428,31	393.479,05
Taxe d'abonnement (note 3b)	19.439.839,51	118.065,35	1.289.503,42
Coûts de transaction (note 11)	13.697.559,03	186.605,16	2.275.001,94
	805.115.191,60	**4.331.664,40**	**60.421.102,13**
Résultat/(moins-value) net(te)	**1.034.189.559,64**	**5.609.924,61**	**36.596.863,15**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(296.908.157,24)	19.866.803,51	246.323.660,67
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	79.610.100,36	-	17.612.400,76
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	(495.969.809,72)	(9.069.230,72)	(116.825.362,38)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	907.107.992,55	14.505.605,08	80.935.170,24
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	381.716.979,13	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	881.311,42	25.208,37	335.599,89
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	122.425,85	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(2.643.817.052,23)	(57.894.743,17)	(436.337.239,08)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	42.379.660,83	4.136.983,08	2.059.784,68
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	2.457,81	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**(990.684.531,60)**	**(22.819.449,24)**	**(169.299.122,07)**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(11.662.020.391,30)	(31.945.598,59)	(306.648.238,72)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	(40.942.468,30)	-	(36.741.022,55)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	104.497.163,75	2.015.848,05	22.456.538,30
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	475.099.487,78	9.370.465,38	38.292.643,09
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	142.068.582,97	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	876.053,56	25.297,21	345.878,31
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	620.376.571,95	20.546.165,91	173.705.458,38
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	140.497,92	(2.961,06)	(17.608,16)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	73.500,58	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(11.350.515.532,69)**	**(22.810.232,34)**	**(277.905.473,42)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	25.929.039.577,39	191.968.109,12	1.206.556.792,68
Paiements pour actions rachetées	(33.845.437.252,02)	(133.036.452,02)	(1.484.565.403,84)
Dividendes payés (note 12)	(131.287.932,00)	(34.253,89)	(2.715.627,88)
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**74.321.082.717,28**	**567.508.671,06**	**4.534.866.417,25**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	(16.713,01)	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**74.321.066.004,27**	**567.508.671,06**	**4.534.866.417,25**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund (en CNH)
4.968.655.663,66	**100.499.039,47**	**237.934.880,71**	**603.118.468,57**	**345.339.403,49**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
98.667.146,64	1.732.416,78	4.694.230,68	246.747,67	-
5.363.356,30	-	-	5.304.940,49	7.627.469,38
601.307,47	30.118,52	105.225,36	54.877,91	-
13.055.069,80	-	-	9.976.824,46	-
1.200,96	1,78	0,10	68,25	6,84
117.688.081,17	**1.762.537,08**	**4.799.456,14**	**15.583.458,78**	**7.627.476,22**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	2.601,61
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
516.941,78	8.590,48	29.572,29	57.631,04	24.740,29
6.036.084,07	150.297,54	402.078,99	427.760,71	366.273,98
301.232,35	18.051,62	58.060,43	31.981,48	16.798,69
2.594.206,10	24.779,88	117,40	65.549,80	119.922,25
49.842.610,07	1.095.174,67	2.717.496,19	2.180.987,20	1.190.023,05
207.074,96	13.823,46	2.600,76	42.175,75	15.538,15
903.444,98	34.644,36	73.640,86	137.634,38	49.820,54
2.707.821,39	13.377,78	18.587,32	144.903,31	43.031,70
63.109.415,70	**1.358.739,79**	**3.302.154,24**	**3.088.623,67**	**1.828.750,26**
54.578.665,47	**403.797,29**	**1.497.301,90**	**12.494.835,11**	**5.798.725,96**
230.582.233,42	(6.144.369,49)	(23.871.564,94)	(7.556.552,09)	7.700.338,25
57.509.942,02	-	-	-	-
(169.277.129,88)	-	-	(22.508.516,58)	-
(75.778.045,88)	-	-	(11.972.762,63)	-
-	-	-	-	-
520.503,16	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(369.798.287,62)	(44.618,05)	(166.685,96)	(40.120.517,93)	(851.494,31)
13.886.111,30	13.007,13	(131.144,48)	799.014,80	(1.808.640,05)
-	-	-	-	-
(257.776.008,01)	**(5.772.183,12)**	**(22.672.093,48)**	**(68.864.499,32)**	**10.838.929,85**
(345.510.258,08)	(13.521.108,65)	(68.061.326,59)	(39.488.142,25)	(8.696.942,06)
(6.725.914,90)	-	-	-	-
32.881.328,58	-	-	5.429.193,92	-
48.249.105,48	-	-	(5.909.161,38)	-
-	-	-	-	-
504.878,04	-	-	-	-
182.766.510,36	(12.204,42)	-	9.037.647,62	138.689,06
(13.923,97)	(920,25)	(736,16)	1.150,96	24,61
-	-	-	-	-
(345.624.282,50)	**(19.306.416,44)**	**(90.734.156,23)**	**(99.793.810,45)**	**2.280.701,46**
-	-	-	-	-
836.320.253,37	45.139.805,22	149.060.082,40	63.163.202,89	227.090.412,77
(1.019.061.519,54)	(53.229.489,89)	(62.686.361,05)	(119.843.824,07)	(475.898.429,53)
(2.219.680,46)	(63.490,01)	-	(9.545,57)	(208.748,24)
4.438.070.434,53	**73.039.448,35**	**233.574.445,83**	**446.634.491,37**	**98.603.339,95**
-	-	-	-	(123.254,25)
4.438.070.434,53	**73.039.448,35**	**233.574.445,83**	**446.634.491,37**	**98.480.085,70**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund
	(en USD)	(en EUR)	(en DKK)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**275.154.232,74**	**125.923.522,49**	**8.257.198.516,52**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	3.397.273,53	35.023,18	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	725.428,39	106.727.218,51
Intérêts nets sur comptes bancaires	55.182,37	999,50	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	706.352,43	-
Autres produits	1,54	6,30	15,09
	3.452.457,44	**1.467.809,80**	**106.727.233,60**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	-	197.789,52
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	6.039.046,70
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	22.114,96	10.699,01	833.315,11
Commissions d'administration centrale (note 3b)	87.794,75	23.896,02	7.705.617,21
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	18.200,32	7.220,86	376.364,01
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	28.653,23	-	108.700,44
Commissions de gestion (note 3a)	277.061,32	346,85	24.330.301,63
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	3.624,27	38,93	186.298,25
Taxe d'abonnement (note 3b)	27.476,12	9.134,77	1.079.087,84
Coûts de transaction (note 11)	23.929,37	9.953,46	2.030.635,86
	488.854,34	**61.289,90**	**42.887.156,57**
Résultat/(moins-value) net(te)	**2.963.603,10**	**1.406.519,90**	**63.840.077,03**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(55.425.303,22)	(2.441.862,03)	(394.066.115,90)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	(1.631.919,96)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	3.554.923,91	(33.895.076,64)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	471.255.397,32
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	2.663,45	715.136,98	(37.828.077,37)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(66.972,69)	7.986,69	15.595.096,44
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**(52.526.009,36)**	**1.610.785,49**	**84.901.300,88**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(32.665.075,06)	(5.723.825,44)	(1.114.217.622,90)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	398.277,31	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	212.676,20	140.793.353,16
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	21.208.970,14
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	-	862.535,67	22.536.510,73
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	114,54	344,48	(21.814,29)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(85.190.969,88)**	**(2.639.206,29)**	**(844.799.302,28)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	179.237.641,54	16.932.806,98	1.670.008.775,92
Paiements pour actions rachetées	(185.551.632,78)	(58.236.108,66)	(2.261.716.319,76)
Dividendes payés (note 12)	-	-	(39.708.420,29)
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**183.649.271,62**	**81.981.014,52**	**6.780.983.250,11**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**183.649.271,62**	**81.981.014,52**	**6.780.983.250,11**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b) (en USD)
1.191.643.570,87	**62.261.106,95**	**223.139.296,80**	**91.067.160,55**	**1.571.770.326,25**
-	**-**	**-**	**-**	**-**
-	**-**	**-**	**-**	**-**
-	-	-	-	44.994,73
44.963.198,53	892.944,83	7.699.465,54	3.979.859,46	69.661.343,28
246.396,94	-	62.001,84	45.996,27	603.821,15
-	75,67	-	88.965,02	-
3.954,15	-	872,87	463,14	7.156,14
45.213.549,62	**893.020,50**	**7.762.340,25**	**4.115.283,89**	**70.317.315,30**
-	4.993,93	-	1.637,39	-
-	2.718,83	-	-	-
230.409,74	6.538,89	-	-	279.631,73
-	-	-	-	-
91.688,22	1.736,32	14.310,52	9.343,46	149.194,07
1.341.908,57	25.108,81	217.784,12	23.653,09	1.367.452,07
47.491,80	3.269,42	8.510,80	25.487,39	102.719,51
125.657,25	2.692,99	51.128,22	1.534,09	6.678,58
4.728.063,84	120.010,08	1.046.697,38	21.323,01	4.406.894,07
45.367,93	196,70	12.537,83	329,74	26.444,09
163.356,64	1.648,54	37.375,07	8.583,95	200.052,46
216.808,30	3.909,91	36.133,84	57.740,25	311.665,94
6.990.752,29	**172.824,42**	**1.424.477,78**	**149.632,37**	**6.850.732,52**
38.222.797,33	**720.196,08**	**6.337.862,47**	**3.965.651,52**	**63.466.582,78**
(163.137.413,27)	(7.503.088,39)	(30.150.100,57)	(13.131.927,67)	(178.272.941,72)
-	-	-	-	-
(1.185.531,64)	70.270,81	-	(465.953,86)	(2.203.444,24)
5.005.014,49	274.871,63	-	552.848,42	1.640.331,44
-	-	-	(6.009.595,89)	399.666,68
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(65.109.292,10)	(1.570.067,70)	(10.694.448,76)	(5.889.033,55)	(65.758.008,31)
(3.130.324,79)	39.187,33	(567.129,74)	(183.628,40)	(5.162.261,41)
-	-	-	-	-
(189.334.749,98)	**(7.968.630,24)**	**(35.073.816,60)**	**(21.161.639,43)**	**(185.890.074,78)**
(96.056.097,34)	3.566.844,97	(4.321.232,20)	(1.284.057,46)	(145.950.357,38)
-	-	-	-	-
-	-	-	5.925,56	326.423,40
1.776.478,40	-	-	364.786,96	3.963.167,14
-	-	-	1.691.477,80	(111.213,98)
-	-	-	-	-
798.531,59	54.863,26	(150.087,46)	(2.914.542,52)	6.188.158,70
304,28	70,27	(1.057,53)	(162,61)	(183,11)
-	-	-	-	-
(282.815.533,05)	**(4.346.851,74)**	**(39.546.193,79)**	**(23.298.211,70)**	**(321.474.080,01)**
-	-	-	-	-
148.503.985,82	302.085,87	31.320.873,47	71.170.529,08	663.028.650,21
(401.442.586,72)	(58.216.341,08)	(130.621.134,77)	(22.670.634,41)	(471.620.017,38)
(10.449.524,01)	-	(109.277,99)	-	(9.751,40)
645.439.912,91	**-**	**84.183.563,72**	**116.268.843,52**	**1.441.695.127,67**
-	-	-	-	-
645.439.912,91	**-**	**84.183.563,72**	**116.268.843,52**	**1.441.695.127,67**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (note 1a) (en USD)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**-**	**5.839.913.927,85**	**-**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	-	83.312.001,55	26.241,53
Intérêts nets sur obligations (note 2)	924.764,59	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	23.888,42	1.126.788,42	2.775,33
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Autres produits	684,51	16,05	13,89
	949.337,52	**84.438.806,02**	**29.030,75**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	225,00	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	2.403,52	449.215,68	169,89
Commissions d'administration centrale (note 3b)	4.968,82	6.615.525,60	364,19
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	1.866,50	887.909,00	354,02
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	4,26	304.686,36	2,96
Commissions de gestion (note 3a)	21,16	42.179.538,56	156,37
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	-	394.399,70	-
Taxe d'abonnement (note 3b)	2.682,99	1.099.230,10	333,80
Coûts de transaction (note 11)	3.423,54	179.774,94	215,35
	15.595,79	**52.110.279,94**	**1.596,58**
Résultat/(moins-value) net(te)	**933.741,73**	**32.328.526,08**	**27.434,17**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(306.966,11)	(426.917.336,03)	53.762,08
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	(16.538,47)	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	105.557,51	0,01	5.028,00
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	180.446,71	(4.562.210,42)	(276,92)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(105.001,76)	(3.932.148,13)	15.926,52
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**791.239,61**	**(403.083.168,49)**	**101.873,85**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(501.159,15)	(1.320.741.458,57)	295.017,45
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	16.926,12	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	933.095,84	(61.417,25)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	0,01	(16.577,38)	6.788,94
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**1.240.102,43**	**(1.723.902.621,69)**	**403.680,24**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	58.979.383,05	1.003.327.994,88	8.185.730,58
Paiements pour actions rachetées	-	(2.573.711.020,72)	-
Dividendes payés (note 12)	-	(4.438.594,35)	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**60.219.485,48**	**2.541.189.685,97**	**8.589.410,82**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**60.219.485,48**	**2.541.189.685,97**	**8.589.410,82**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (en EUR)
63.866.559,47	**139.428.636,59**	**-**	**545.867.740,19**	**1.258.909.989,13**
-	**-**	**-**	**-**	**-**
-	**-**	**-**	**-**	**-**
-	615.962,88	-	-	-
2.691.779,17	-	385.190,90	8.717.045,31	21.199.222,51
13.224,06	11.003,67	4.072,93	7.599,28	55.224,69
-	-	-	833.200,77	-
147,99	55,25	130,10	1.693,64	3.195,71
2.705.151,22	**627.021,80**	**389.393,93**	**9.559.539,00**	**21.257.642,91**
8.640,86	-	-	-	-
-	-	-	-	-
60.661,68	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.788,46	8.107,11	2.330,79	52.744,00	133.327,76
47.581,74	102.178,03	5.044,00	375.260,45	444.532,17
22.543,67	5.960,28	1.772,80	33.056,08	69.298,02
1.820,99	23.807,23	2,86	24.165,61	1.165,85
171.802,41	660.391,16	1.190,39	1.079.736,28	652.503,34
619,91	6.384,00	-	27.137,26	9.878,76
6.302,44	21.604,55	2.794,24	97.663,72	150.667,98
6.923,44	26.146,63	207,36	110.271,34	166.915,66
332.685,60	**854.578,99**	**13.342,44**	**1.800.034,74**	**1.628.289,54**
2.372.465,62	**(227.557,19)**	**376.051,49**	**7.759.504,26**	**19.629.353,37**
(8.406.516,14)	(12.581.312,04)	(367.241,00)	(40.921.414,69)	(92.603.062,65)
-	-	-	-	-
(45.122,48)	-	-	392.817,48	-
(128.411,11)	-	7.367,34	(573.037,03)	(4.134.416,41)
(200.909,54)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(332.068,45)	154.752,90	(1.035,11)	(12.798.779,75)	(11.026.723,49)
(17.700,69)	162.447,28	(11.230,16)	1.489.525,12	1.568.025,90
-	-	-	-	-
(6.758.262,79)	**(12.491.669,05)**	**3.912,56**	**(44.651.384,61)**	**(86.566.823,28)**
416.545,28	(2.239.566,90)	(1.064.938,98)	(34.622.446,04)	(75.709.541,58)
-	-	-	-	-
-	-	-	(559.513,93)	-
23.125,08	-	5.047,55	(26.755,67)	(2.008.373,67)
180.260,45	-	-	-	-
-	-	-	-	-
139.182,21	(51,62)	3.599,00	(2.476.053,20)	(11.986.477,13)
(5.690,06)	73,55	-	19,81	(2,85)
-	-	-	-	-
(6.004.839,83)	**(14.731.214,02)**	**(1.052.379,87)**	**(82.336.133,64)**	**(176.271.218,51)**
-	-	-	-	-
16.371.533,51	8.954.981,94	64.145.613,19	49.611.802,18	535.215.981,70
(17.231.731,84)	(83.728.264,84)	-	(86.032.432,82)	(394.817.940,02)
-	(231,79)	-	-	(5.786,63)
57.001.521,31	**49.923.907,88**	**63.093.233,32**	**427.110.975,91**	**1.223.031.025,67**
-	-	-	-	-
57.001.521,31	**49.923.907,88**	**63.093.233,32**	**427.110.975,91**	**1.223.031.025,67**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (en EUR)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**5.706.671.932,11**	**691.897.912,82**	**960.678.252,14**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	-	5.718,92	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	45.446.910,60	17.033.191,24	23.091.478,38
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	-	23.763,30
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Autres produits	924,44	49.044,19	2.429,61
	45.447.835,04	**17.087.954,35**	**23.117.671,29**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	65.208,27	310.715,50	-
Intérêts nets sur produits dérivés	2.330.694,02	8.186.132,93	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	1.311.949,23	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	559.489,21	106.487,70	78.837,31
Commissions d'administration centrale (note 3b)	5.546.631,12	506.874,89	831.860,84
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	676.188,83	121.956,27	46.645,38
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	2.148.084,17	305.679,77	162.453,64
Commissions de gestion (note 3a)	18.537.594,13	2.780.016,78	4.794.488,25
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	337.731,09	54.677,75	51.303,86
Taxe d'abonnement (note 3b)	1.128.185,12	215.803,63	173.120,60
Coûts de transaction (note 11)	638.692,26	316.472,10	31.493,96
	31.968.498,22	**14.216.766,55**	**6.170.203,84**
Résultat/(moins-value) net(te)	**13.479.336,82**	**2.871.187,80**	**16.947.467,45**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(183.067.878,72)	(72.474.369,14)	(50.035.441,96)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	9.034.035,58	1.513.885,54	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	80.365.487,12	56.641.061,84	2.056,57
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	59.469.745,18	58.941.655,17	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(14.388.868,17)	(1.166.622,53)	(2.909.644,59)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	1.612.462,40	714.399,35	1.106.262,83
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	2.457,81	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**(33.495.679,79)**	**47.043.655,84**	**(34.889.299,70)**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(643.942.871,91)	(130.928.136,57)	(72.562.850,64)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	1.392.042,67	547.500,84	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	68.242.170,85	53.305.586,80	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	(59.807.580,19)	50.518.172,12	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(276.750,86)	(188.882,09)	(558.528,05)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(10.296,44)	(25,64)	0,08
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	73.500,58	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(667.898.965,67)**	**20.371.371,88**	**(108.010.678,31)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	1.927.743.026,96	624.798.990,20	65.305.394,53
Paiements pour actions rachetées	(2.225.365.052,09)	(221.095.476,10)	(371.164.492,35)
Dividendes payés (note 12)	(4.421.556,48)	(323.574,81)	(5.334.416,67)
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**4.736.729.384,83**	**1.115.649.223,99**	**541.474.059,34**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**4.736.729.384,83**	**1.115.649.223,99**	**541.474.059,34**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund
(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
1.302.124.218,82	**4.367.611.249,52**	**278.864.337,71**	**629.870.570,99**	**17.131.221,27**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
49.791.320,62	155.684.467,43	11.370.299,52	29.348.168,00	172.368,07
166.360,22	-	15.323,99	46.211,10	-
502.599,99	9.409.722,77	-	-	-
1.324,82	4.945,40	1.373,82	2.995,66	30,45
50.461.605,65	**165.099.135,60**	**11.386.997,33**	**29.397.374,76**	**172.398,52**
-	-	-	-	-
-	220.324,28	-	-	82,36
-	-	753.533,94	458.068,07	-
-	-	-	-	-
121.002,56	389.683,89	27.822,28	73.344,74	2.038,14
1.177.567,39	6.490.986,18	182.798,27	420.058,32	7.054,53
68.199,23	224.317,10	16.054,59	36.942,06	1.622,46
633.411,25	246.027,44	60,40	477,98	5.379,98
6.479.586,68	20.656.090,40	537.976,73	1.103.446,17	11.536,08
59.662,28	178.517,42	3.461,30	6.966,19	251,66
221.076,81	673.503,10	31.402,18	85.253,60	2.267,60
113.519,54	256.935,55	28.792,30	86.693,42	229,80
8.874.025,74	**29.336.385,36**	**1.581.901,99**	**2.271.250,55**	**30.462,61**
41.587.579,91	**135.762.750,24**	**9.805.095,34**	**27.126.124,21**	**141.935,91**
(46.046.836,11)	(143.271.063,79)	(11.359.035,30)	(19.404.355,05)	126.171,31
-	-	-	-	-
(2.684.683,16)	(23.984.166,36)	3.711.281,10	1.892.551,78	-
36.841.589,13	-	2.696.666,91	5.260.415,65	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(21.166.158,79)	(4.844.517,12)	(2.285.527,23)	(12.845.079,65)	-
1.369.862,92	(636.483,32)	284.748,76	2.365.063,02	-
-	-	-	-	-
9.901.353,90	**(36.973.480,35)**	**2.853.229,58**	**4.394.719,96**	**268.107,22**
(173.679.126,90)	(442.248.520,71)	(34.274.236,05)	(82.121.368,58)	(2.030.930,32)
-	-	-	-	-
4.937.219,48	8.467.932,31	(2.112.797,03)	(300.752,71)	-
4.850.668,30	-	148.076,05	227.656,95	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
21.411.399,52	9.922.757,14	184.887,30	(2.659.718,68)	-
11.057,30	2,79	(4.395,08)	398,24	-
-	-	-	-	-
(132.567.428,40)	**(460.831.308,82)**	**(33.205.235,23)**	**(80.459.064,82)**	**(1.762.823,10)**
-	-	-	-	-
414.579.299,24	1.651.064.455,73	87.784.971,26	285.438.893,04	3.417.483,07
(563.991.457,72)	(2.499.415.587,59)	(49.212.326,09)	(113.467.060,06)	(408.430,70)
(7.983.122,07)	(32.063.007,00)	-	(188.211,56)	-
1.012.161.509,87	**3.026.365.801,84**	**284.231.747,65**	**721.195.127,59**	**18.377.450,54**
-	-	-	-	-
1.012.161.509,87	**3.026.365.801,84**	**284.231.747,65**	**721.195.127,59**	**18.377.450,54**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c) (en EUR)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (en EUR)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**535.957.763,78**	**772.147.610,80**	**81.070.420,00**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	10.353.738,99	32.419.465,84	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	-	4.049.720,59
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	29.885,43	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	139.301,14
Autres produits	132,70	6.268,30	37,25
	10.353.871,69	**32.455.619,57**	**4.189.058,98**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	6.602,65	-	690,66
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	46.534,60	128.254,48	8.652,44
Commissions d'administration centrale (note 3b)	821.769,44	1.150.370,11	48.250,81
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	30.631,71	71.213,87	4.862,21
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	17.300,88	42.135,66	11.886,45
Commissions de gestion (note 3a)	5.637.384,24	6.890.245,92	143.115,71
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	80.004,88	74.617,92	1.218,11
Taxe d'abonnement (note 3b)	191.909,67	264.973,07	12.532,81
Coûts de transaction (note 11)	4.618,90	770.130,85	2.520,05
	6.836.756,97	**9.391.941,88**	**233.729,25**
Résultat/(moins-value) net(te)	**3.517.114,72**	**23.063.677,69**	**3.955.329,73**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	8.543.877,81	(28.855.116,45)	691.190,58
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	(67.832,24)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	3.300.065,33
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	122.425,85
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(9.740,60)	(341.301,34)	(1.123.121,34)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(38.123,82)	(215.486,61)	237.588,32
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**12.013.128,11**	**(6.348.226,71)**	**7.115.646,23**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(114.469.522,64)	(57.337.289,47)	(14.050.472,62)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	13.377,59
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	2.426.148,69
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	-	(9.024,48)	1.095.846,35
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(4.270,40)	(18.564,73)	0,02
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(102.460.664,93)**	**(63.713.105,39)**	**(3.399.453,74)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	18.901.666,85	979.852.085,37	15.806.662,07
Paiements pour actions rachetées	(71.914.850,74)	(269.836.452,24)	(16.014.246,67)
Dividendes payés (note 12)	(14.234,18)	(182.363,31)	(22,94)
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**380.469.680,78**	**1.418.267.775,23**	**77.463.358,72**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**380.469.680,78**	**1.418.267.775,23**	**77.463.358,72**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund
(en EUR)	(en EUR)	(en GBP)	(en EUR)	(en EUR)
3.413.113.619,63	**72.950.962,52**	**3.178.396.516,74**	**56.127.959,13**	**11.359.169.011,80**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.329.210,12	57.907,97	38.421.529,74	-	132.864.412,41
27.273.867,57	493.976,88	6.566.833,90	924.959,78	-
-	5.587,35	1.193.029,48	9.010,89	-
53.106.905,79	2.325.892,18	3.295.013,25	-	-
6,62	21,39	1.383,40	8,65	20.294,42
81.709.990,10	**2.883.385,77**	**49.477.789,77**	**933.979,32**	**132.884.706,83**
-	-	-	-	-
195.250,39	-	-	-	162.993,15
-	-	-	666,60	-
-	-	-	-	-
306.527,41	6.784,50	340.756,90	5.352,25	1.141.405,87
2.485.531,00	37.676,26	3.206.033,93	68.457,98	17.755.502,05
179.463,85	4.910,38	194.987,13	4.194,32	594.072,46
158.773,96	5,41	-	29.496,01	2.587.090,10
9.777.459,28	150.568,10	19.662.047,90	255.315,59	113.444.137,74
75.760,12	-	33.248,13	8.328,82	1.058.336,64
416.306,46	5.607,79	355.552,95	20.826,75	3.061.368,94
463.455,71	14.722,58	407.815,97	8.223,44	90.640,32
14.058.528,18	**220.275,02**	**24.200.442,91**	**400.861,76**	**139.895.547,27**
67.651.461,92	**2.663.110,75**	**25.277.346,86**	**533.117,56**	**(7.010.840,44)**
(45.154.385,65)	(1.951.718,99)	241.556.690,14	(2.197.456,72)	435.782.196,47
-	-	-	-	-
(125.651.230,38)	(5.188.889,96)	(12.962.806,00)	-	-
50.082.152,84	(1.593.500,45)	63.556.777,36	2.104.247,57	-
-	-	-	114.558,13	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(55.839.710,56)	663.157,71	(323.088.719,42)	170.780,99	18.291.699,20
1.332.714,70	186.979,15	11.257.058,01	(88.124,92)	(1.352.749,71)
-	-	-	-	-
(107.578.997,13)	**(5.220.861,79)**	**5.596.346,95**	**637.122,61**	**445.710.305,52**
(215.569.702,80)	(5.310.257,38)	(249.515.727,40)	(7.426.511,14)	(2.153.943.564,85)
-	-	-	-	-
26.058.403,22	1.340.406,27	(6.819,43)	-	-
541.506,50	(217.203,06)	40.879.634,40	264.666,78	-
-	-	-	(29.910,64)	-
-	-	-	-	-
44.863.795,11	(98.771,66)	(21.189.438,10)	51.568,04	(3.549.978,37)
4.966,25	273,24	(13.403,19)	(13,53)	(195.000,97)
-	-	-	-	-
(251.680.028,85)	**(9.506.414,38)**	**(224.249.406,77)**	**(6.503.077,88)**	**(1.711.978.238,67)**
-	-	-	-	-
332.172.050,38	7.619.107,66	589.410.606,65	4.116.756,44	2.789.196.682,54
(1.239.406.052,41)	(20.089.077,34)	(844.894.704,13)	(12.091.544,58)	(2.957.538.260,41)
(4.428.253,97)	-	(4.445.496,06)	(107.305,21)	(6.445.657,63)
2.249.771.334,78	**50.974.578,46**	**2.694.217.516,43**	**41.542.787,90**	**9.472.403.537,63**
-	-	-	-	-
2.249.771.334,78	**50.974.578,46**	**2.694.217.516,43**	**41.542.787,90**	**9.472.403.537,63**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (en USD)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**213.441.491,61**	**-**	**249.681.978,79**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	2.679.317,02	71.460,07	1.133.144,18
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	51.922,02	5.812,62	90.848,46
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Autres produits	120,57	42,31	2,47
	2.731.359,61	**77.315,00**	**1.223.995,11**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	20.130,19	635,73	17.921,61
Commissions d'administration centrale (note 3b)	284.277,58	2.265,50	298.092,21
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	13.658,89	446,67	9.706,34
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	7.465,61	37,68	16.922,49
Commissions de gestion (note 3a)	1.612.741,82	9.852,56	2.062.218,88
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	6.754,79	12,91	22.296,46
Taxe d'abonnement (note 3b)	36.800,50	1.638,77	71.742,84
Coûts de transaction (note 11)	11.245,52	1.321,18	10.093,34
	1.993.074,90	**16.211,00**	**2.508.994,17**
Résultat/(moins-value) net(te)	**738.284,71**	**61.104,00**	**(1.284.999,06)**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(22.849.311,79)	820,09	(23.575.636,11)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(354.924,61)	(776,90)	(8.550,72)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	100.949,32	31.491,48	9.065,80
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**(22.365.002,37)**	**92.638,67**	**(24.860.120,09)**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(26.951.533,30)	(104.711,66)	(53.246.420,07)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(34.558,11)	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	855,33	118,55	275,60
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(49.350.238,45)**	**(11.954,44)**	**(78.106.264,56)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	65.154.801,72	41.095.015,53	16.859.660,32
Paiements pour actions rachetées	(63.915.806,50)	(283.288,83)	(63.002.469,61)
Dividendes payés (note 12)	-	-	(63,93)
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**165.330.248,38**	**40.799.772,26**	**125.432.841,01**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**165.330.248,38**	**40.799.772,26**	**125.432.841,01**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Green Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)
27.549.683,85	**-**	**238.932.286,38**	**62.002.395,41**	**692.859.075,61**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	13.316,99	4.207.907,84	-	-
-	-	-	1.428.691,43	27.281.777,39
-	1.515,86	72.257,14	4.987,14	218.038,84
255.307,87	-	-	-	-
576,38	-	327,12	25,78	308,88
255.884,25	**14.832,85**	**4.280.492,10**	**1.433.704,35**	**27.500.125,11**
334.730,62	-	-	-	29.532,00
4.512,46	-	-	-	-
-	-	-	36.825,59	-
-	-	-	-	-
4.710,45	80,47	25.678,36	9.026,05	56.895,90
10.380,21	169,17	132.121,33	26.877,59	263.940,73
4.071,57	33,76	19.225,48	5.496,43	22.817,09
40,19	-	12.183,59	36,39	29.578,09
219,31	2,40	527.741,73	29.633,23	504.961,23
1,23	-	1.825,36	108,84	10.792,82
4.626,03	254,83	28.891,38	8.742,16	68.476,71
6.356,43	-	14.136,67	6.593,19	24.869,95
369.648,50	**540,63**	**761.803,90**	**123.339,47**	**1.011.864,52**
(113.764,25)	**14.292,22**	**3.518.688,20**	**1.310.364,88**	**26.488.260,59**
(1.524.394,08)	-	(1.026.355,89)	(1.158.713,75)	(33.685.935,15)
4.487.757,58	-	-	-	-
-	-	-	(316.525,57)	-
454.827,72	-	-	(568.511,42)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1.806.632,72)	-	1.150,34	(3.473.369,40)	(14.010.163,14)
(10.743,66)	(8.307,57)	(55.985,74)	(296.166,67)	(521.664,77)
-	-	-	-	-
1.487.050,59	**5.984,65**	**2.437.496,91**	**(4.502.921,93)**	**(21.729.502,47)**
(3.581.745,95)	(317.129,29)	(52.089.538,13)	(13.933.030,64)	(63.669.526,61)
2.524.469,15	-	-	-	-
-	-	-	22.208,91	-
101.490,92	-	-	(302.138,14)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
973.799,08	-	-	2.263.726,57	(169.318,10)
(114,90)	126,13	423,37	0,56	23,93
-	-	-	-	-
1.504.948,89	**(311.018,51)**	**(49.651.617,85)**	**(16.452.154,67)**	**(85.568.323,25)**
-	-	-	-	-
31.036.259,47	10.498.000,00	120.589.042,48	50.828.790,83	28.036.795,42
(35.067,90)	-	(77.191.802,34)	(6.377.892,23)	(200.012.260,45)
-	-	(31,58)	(55,22)	(85,04)
60.055.824,31	**10.186.981,49**	**232.677.877,09**	**90.001.084,12**	**435.315.202,29**
-	-	-	-	-
60.055.824,31	**10.186.981,49**	**232.677.877,09**	**90.001.084,12**	**435.315.202,29**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund
	(en USD)	(en EUR)	(en EUR)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**476.629.133,17**	**490.972.692,53**	**473.207.845,74**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	12.590.311,51	3.073.045,13	5.651.216,43
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	86.460,66	58.136,77	9.807,67
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Autres produits	377,95	57,52	385,58
	12.677.150,12	**3.131.239,42**	**5.661.409,68**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	52.791,93	42.729,46	51.121,32
Commissions d'administration centrale (note 3b)	934.604,33	716.147,19	791.329,29
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	27.161,94	20.427,14	23.195,84
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	180.390,01	115.471,29	133.907,58
Commissions de gestion (note 3a)	5.162.392,92	3.668.456,40	2.821.303,67
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	36.314,67	13.735,47	44.614,51
Taxe d'abonnement (note 3b)	176.442,26	65.528,49	132.156,53
Coûts de transaction (note 11)	13.468,20	9.296,37	7.135,27
	6.583.566,26	**4.651.791,81**	**4.004.764,01**
Résultat/(moins-value) net(te)	**6.093.583,86**	**(1.520.552,39)**	**1.656.645,67**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(2.030.671,51)	29.656.554,66	22.220.297,40
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(757.436,81)	13.902,01	(14.074,43)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(95.223,83)	527.089,06	146.265,27
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**3.210.251,71**	**28.676.993,34**	**24.009.133,91**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(53.761.761,55)	(137.206.833,78)	(90.314.183,98)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	143.091,18	(8.256,62)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	550,39	(30,61)	166,27
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(50.407.868,27)**	**(108.538.127,67)**	**(66.304.883,80)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	158.716.047,07	50.075.994,61	132.990.111,87
Paiements pour actions rachetées	(100.909.449,67)	(126.140.044,06)	(156.646.707,03)
Dividendes payés (note 12)	(2.036.154,13)	(3.843,01)	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**481.991.708,17**	**306.366.672,40**	**383.246.366,78**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**481.991.708,17**	**306.366.672,40**	**383.246.366,78**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - Global Social Bond Fund (note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (note 1a) (en USD)
1.157.389.575,48	**271.320.312,16**	**-**	**355.375.885,20**	**-**
-	**-**	**-**	**-**	**-**
-	**-**	**-**	**-**	**-**
27.499.768,00	2.977.856,64	-	2.942.506,42	83.313,74
-	-	17.497,72	-	-
110.161,28	59.212,86	1.547,29	22.742,55	3.808,09
-	-	-	-	-
27,44	22,12	-	180,12	84,69
27.609.956,72	**3.037.091,62**	**19.045,01**	**2.965.429,09**	**87.206,52**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
108.655,11	22.685,79	186,91	21.594,03	567,60
2.159.924,74	452.912,25	394,85	90.402,20	5.066,24
55.211,01	14.132,45	125,96	22.620,59	225,92
63.004,33	6.044,91	0,58	3.072,63	3,08
11.076.675,67	2.873.090,87	6,62	300.698,12	23.677,95
85.105,24	34.758,20	-	1.394,12	1,78
323.775,68	89.178,24	493,10	25.224,79	777,48
9.207,07	6.141,90	114,15	8.562,99	-
13.881.558,85	**3.498.944,61**	**1.322,17**	**473.569,47**	**30.320,05**
13.728.397,87	**(461.852,99)**	**17.722,84**	**2.491.859,62**	**56.886,47**
(25.364.999,42)	(2.388.241,70)	4.110,00	(53.033.615,74)	(329,45)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(125,34)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(32.593,67)	(8.909,26)	-	(19.874,60)	(677,96)
(90.786,72)	9.438,37	(7.758,80)	(126.536,74)	119.829,90
-	-	-	-	-
(11.759.981,94)	**(2.849.565,58)**	**13.948,70**	**(50.688.167,46)**	**175.708,96**
(318.714.156,66)	(55.796.678,36)	(526.420,42)	(14.613.274,02)	1.345.637,76
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	99.494,36	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
26.805,35	19.234,32	42.757,07	-	-
24.324,52	3.841,87	-	(402,70)	38,97
-	-	-	-	-
(330.423.008,73)	**(58.623.167,75)**	**(370.220,29)**	**(65.301.844,18)**	**1.521.385,69**
-	-	-	-	-
274.298.661,07	40.977.897,95	20.020.061,12	53.225.020,11	18.472.990,16
(290.537.521,07)	(43.785.881,56)	-	(260.744.289,66)	(303.858,82)
(718.106,28)	-	-	(11,45)	-
810.009.600,47	**209.889.160,80**	**19.649.840,83**	**82.554.760,02**	**19.690.517,03**
-	-	-	-	-
810.009.600,47	**209.889.160,80**	**19.649.840,83**	**82.554.760,02**	**19.690.517,03**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (en USD)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**2.572.820.118,36**	**565.456.683,39**	**2.180.478.473,61**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	50.374.447,58	10.855.519,45	25.272.764,51
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	7.042,94	14.241,09	31.361,58
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Autres produits	2.272,72	921,79	3.911,83
	50.383.763,24	**10.870.682,33**	**25.308.037,92**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	290.504,69	60.746,35	217.101,15
Commissions d'administration centrale (note 3b)	2.363.011,31	909.799,45	2.468.683,04
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	152.527,29	31.633,32	115.241,47
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	357.128,20	181.063,66	164.256,22
Commissions de gestion (note 3a)	12.875.423,94	6.222.846,91	14.728.761,07
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	95.412,34	62.988,05	126.241,71
Taxe d'abonnement (note 3b)	403.196,05	177.018,82	471.086,22
Coûts de transaction (note 11)	12.801,22	67.246,18	13.166,86
	16.550.005,04	**7.713.342,74**	**18.304.537,74**
Résultat/(moins-value) net(te)	**33.833.758,20**	**3.157.339,59**	**7.003.500,18**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	281.401.223,90	66.056.048,84	25.103.315,20
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	210.447,54	(71.779.622,38)	(1.005.041,14)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	676.099,66	1.383.561,65	171.325,57
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**316.121.529,30**	**(1.182.672,30)**	**31.273.099,81**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(342.917.543,11)	(77.356.104,27)	(422.428.174,02)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(42.485,11)	27.394.545,24	2.096.423,50
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(20.191,70)	(4.002,55)	21.708,74
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(26.858.690,62)**	**(51.148.233,88)**	**(389.036.941,97)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	2.169.680.383,01	157.815.754,74	565.436.047,30
Paiements pour actions rachetées	(2.042.126.663,79)	(148.033.386,89)	(437.174.216,80)
Dividendes payés (note 12)	(524.318,91)	(1.768.561,67)	(47.847,48)
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**2.672.990.828,05**	**522.322.255,69**	**1.919.655.514,66**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**2.672.990.828,05**	**522.322.255,69**	**1.919.655.514,66**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Global Value ESG Fund (note 1a) (en USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (en USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (en EUR)
-	**-**	**338.730.596,49**	**81.677.792,51**	**34.039.280,52**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
423.738,41	271.969,92	1.612.595,73	-	3.856.845,29
-	-	-	3.869.906,50	-
4.067,27	3.221,71	118.347,85	19.153,45	21.876,47
-	-	-	-	-
370,18	147,46	1,21	0,23	2,93
428.175,86	**275.339,09**	**1.730.944,79**	**3.889.060,18**	**3.878.724,69**
-	-	-	1.138,33	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.887,63	1.371,91	29.994,53	7.631,38	5.433,98
11.378,00	2.848,68	109.512,59	84.239,42	108.565,53
770,87	555,27	89.073,36	3.165,25	20.476,26
3,73	3,46	19.117,95	3.899,79	15.763,98
28.702,69	608,05	260.785,33	306.750,27	744.081,62
0,57	-	2.609,82	4.417,13	8.886,31
2.139,01	2.038,11	30.771,48	15.474,22	23.695,80
-	379,50	40.943,47	22.859,58	32.065,00
44.882,50	**7.804,98**	**582.808,53**	**449.575,37**	**958.968,48**
383.293,36	**267.534,11**	**1.148.136,26**	**3.439.484,81**	**2.919.756,21**
(622.353,58)	(239.161,26)	2.361.000,34	(1.596.242,08)	301.737,30
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
69,03	(78.408,81)	(43.416,82)	(4.581.411,69)	42.546,56
1.003,60	92.168,49	(762.275,77)	(369.643,26)	25.235,83
-	-	-	-	-
(237.987,59)	**42.132,53**	**2.703.444,01**	**(3.107.812,22)**	**3.289.275,90**
(3.505.755,51)	726.984,27	(41.686.617,91)	(11.804.575,44)	816.715,29
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	298.509,92	(4.730,85)
565,28	(154,11)	21.951,84	(16,70)	(8.721,50)
-	-	-	-	-
(3.743.177,82)	**768.962,69**	**(38.961.222,06)**	**(14.613.894,44)**	**4.092.538,84**
-	-	-	-	-
48.456.561,48	52.189.377,77	110.302.640,47	7.640.726,71	76.786.584,28
(2.236,81)	(2.523.598,33)	(151.536.027,20)	(9.608.063,81)	(69.615.829,33)
-	-	-	-	(60.337,26)
44.711.146,85	**50.434.742,13**	**258.535.987,70**	**65.096.560,97**	**45.242.237,05**
-	-	-	-	-
44.711.146,85	**50.434.742,13**	**258.535.987,70**	**65.096.560,97**	**45.242.237,05**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (en USD)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**4.407.194,14**	**7.646.058.350,72**	**131.386.125,76**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	68.141,70	57.316.881,50	6.271.164,10
Intérêts nets sur comptes bancaires	773,04	-	105.588,41
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Autres produits	0,09	2.236,13	1,67
	68.914,83	**57.319.117,63**	**6.376.754,18**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	513.733,64	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	17.054.094,13	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	323,25	746.962,89	14.143,80
Commissions d'administration centrale (note 3b)	5.372,71	4.378.187,04	252.535,93
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	187,22	848.266,35	5.212,78
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	-	20.741,85	44.687,76
Commissions de gestion (note 3a)	17.876,01	21.117.339,03	965.596,58
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	557,97	403.589,21	10.615,80
Taxe d'abonnement (note 3b)	1.021,59	1.491.475,95	33.561,26
Coûts de transaction (note 11)	3.781,61	943.786,04	15.977,90
	29.120,36	**47.518.176,13**	**1.342.331,81**
Résultat/(moins-value) net(te)	**39.794,47**	**9.800.941,50**	**5.034.422,37**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(1.468.550,84)	(342.233.445,38)	(4.155.554,89)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	12.472.284,95	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	464.900.803,55	1.556.069,67
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	-	205.439.222,06	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	22.868,98	22.614.607,73	(3.241.790,15)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(10.976,21)	3.618.871,97	(363.225,51)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**(1.416.863,60)**	**376.613.286,38**	**(1.170.078,51)**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	75.358,53	(672.450.510,46)	(5.613.078,67)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	1.747.542,17	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	88.890.408,67	8.374,12
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	-	154.424.285,74	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	-	(70.459,86)	87.792,82
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	117,92	19,90	401,36
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(1.341.387,15)**	**(50.845.427,46)**	**(6.686.588,88)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	7.554.616,07	2.424.878.875,36	114.899.073,93
Paiements pour actions rachetées	(10.620.423,06)	(4.825.581.588,37)	(149.321.158,99)
Dividendes payés (note 12)	-	(822.605,34)	(160.875,57)
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**-**	**5.193.687.604,91**	**90.116.576,25**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**-**	**5.193.687.604,91**	**90.116.576,25**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en USD)
251.273.299,93	**178.907.917,59**	**78.426.790,39**	**251.245.138,43**	**769.740.911,79**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.128.621,75	3.430.698,42	1.844.837,81	6.072.584,16	-
-	-	-	-	39.653.210,27
9.477,36	-	11.207,43	2.117,69	222.507,11
-	-	-	-	-
41,28	6,17	15,63	205,35	0,02
6.138.140,39	**3.430.704,59**	**1.856.060,87**	**6.074.907,20**	**39.875.717,40**
-	-	-	-	24.189,86
-	13.442,24	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
24.254,05	16.429,70	7.391,55	26.361,45	75.924,75
407.000,01	275.064,18	127.875,53	386.338,18	862.307,16
11.910,80	13.908,28	4.102,29	13.559,87	29.035,89
58.145,53	109.806,89	15.726,74	5.531,68	6.029,38
2.891.988,52	2.005.305,47	949.430,05	2.292.508,05	2.720.743,72
33.813,19	22.398,28	11.784,80	14.763,87	3.547,60
87.566,01	56.217,17	29.492,89	55.020,46	65.142,22
4.822,80	10.390,96	3.858,25	5.066,55	83.152,75
3.519.500,91	**2.522.963,17**	**1.149.662,10**	**2.799.150,11**	**3.870.073,33**
2.618.639,48	**907.741,42**	**706.398,77**	**3.275.757,09**	**36.005.644,07**
4.079.976,16	9.652.640,57	2.778.615,87	2.952.015,31	(48.167.070,61)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(52.628,77)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.075,12	732,18	1.356,76	6.562,68	(24.767.262,56)
(238.985,94)	11.622,28	(97.409,50)	(268.955,24)	(2.098.023,32)
-	-	-	-	-
6.461.704,82	**10.520.107,68**	**3.388.961,90**	**5.965.379,84**	**(39.026.712,42)**
(33.133.399,92)	(49.855.734,56)	(11.163.971,25)	(37.333.965,04)	(63.043.514,10)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(116.223,32)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	3.709.942,22
32,94	(63,04)	(104,31)	(149,73)	0,18
-	-	-	-	-
(26.671.662,16)	**(39.451.913,24)**	**(7.775.113,66)**	**(31.368.734,93)**	**(98.360.284,12)**
-	-	-	-	-
31.775.141,04	39.540.268,21	8.440.985,97	102.754.581,57	150.619.799,71
(36.628.323,97)	(40.578.390,90)	(13.619.147,56)	(81.467.103,83)	(536.918.355,33)
(223.843,09)	(116.728,64)	(4.549,59)	(0,25)	(566.929,27)
219.524.611,75	**138.301.153,02**	**65.468.965,55**	**241.163.880,99**	**284.515.142,78**
-	-	-	-	-
219.524.611,75	**138.301.153,02**	**65.468.965,55**	**241.163.880,99**	**284.515.142,78**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (note 1b) (en USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (en USD)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**774.237.443,99**	**50.879.214,06**	**2.048.689.923,37**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	-	241.023,37	16.484.665,09
Intérêts nets sur obligations (note 2)	39.514.644,08	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	426.989,84	37.502,34	689.350,80
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Autres produits	1,75	0,45	6,72
	39.941.635,67	**278.526,16**	**17.174.022,61**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	10.159,80	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	81.830,20	3.918,71	193.666,77
Commissions d'administration centrale (note 3b)	352.503,92	76.577,20	2.147.072,04
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	28.042,56	1.475,11	75.446,58
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	-	2.765,72	53.164,82
Commissions de gestion (note 3a)	674.502,71	469.874,00	12.448.815,79
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	1.185,23	5.074,01	102.641,11
Taxe d'abonnement (note 3b)	81.707,54	11.303,79	387.284,26
Coûts de transaction (note 11)	208.400,42	6.701,35	22.427,71
	1.438.332,38	**577.689,89**	**15.430.519,08**
Résultat/(moins-value) net(te)	**38.503.303,29**	**(299.163,73)**	**1.743.503,53**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(13.796.830,49)	5.750.977,95	12.658.476,48
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(72.566.121,99)	(154.073,48)	(2.770.375,25)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(3.418.301,20)	(11.882,07)	1.174.030,04
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**(51.277.950,39)**	**5.285.858,67**	**12.805.634,80**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(107.522.651,93)	(8.219.857,91)	(420.134.783,03)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	4.668.392,25	(14.181,02)	512.019,15
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	4,75	(399,96)	(2.102,41)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(154.132.205,32)**	**(2.948.580,22)**	**(406.819.231,49)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	318.975.447,35	12.213.448,01	735.919.373,52
Paiements pour actions rachetées	(139.909.537,40)	(60.144.065,88)	(931.454.065,04)
Dividendes payés (note 12)	(9.632,39)	(15,97)	(181.637,42)
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**799.161.516,23**	**-**	**1.446.154.362,94**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**799.161.516,23**	**-**	**1.446.154.362,94**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American Value Fund (en USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (en USD)
343.470.829,05	**4.924.577.080,62**	**1.051.452.346,55**	**4.353.256.853,56**	**462.861.476,34**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.109.926,67	-	44.448.315,36	-	15.533.586,11
-	111.350.305,30	-	79.234.717,26	-
39.887,98	368.368,77	164.627,15	544.972,85	73.341,45
-	1.226.632,21	-	-	-
2,00	846,51	1.670,94	8,21	0,43
3.149.816,65	**112.946.152,79**	**44.614.613,45**	**79.779.698,32**	**15.606.927,99**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
29.739,27	515.628,86	113.129,15	378.860,50	47.701,21
597.192,26	6.569.411,03	1.953.579,72	4.764.641,11	490.304,78
11.039,87	227.964,57	56.113,88	163.881,85	114.767,98
11.882,97	668.960,01	192.197,88	627.320,57	27.056,97
3.792.533,85	23.619.064,10	14.117.754,13	4.146.044,55	3.213.290,34
46.707,24	833.198,47	191.345,75	578.536,81	7.433,64
116.486,82	2.075.975,35	462.130,86	1.373.594,68	57.947,69
12.802,86	48.469,96	29.266,69	31.929,12	42.703,55
4.618.385,14	**34.558.672,35**	**17.115.518,06**	**12.064.809,19**	**4.001.206,16**
(1.468.568,49)	**78.387.480,44**	**27.499.095,39**	**67.714.889,13**	**11.605.721,83**
(16.711.970,49)	(27.204.115,08)	19.857.042,31	(10.399.977,83)	(29.438.579,74)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(215.700,00)
-	(36.555.497,83)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(645.086,85)	(22.306,87)	16.701,67	(3.771.315,29)	1.743,85
(45.246,73)	8.311.833,03	102.378,20	5.866.115,36	(512.940,18)
-	-	-	-	-
(18.870.872,56)	**22.917.393,69**	**47.475.217,57**	**59.409.711,37**	**(18.559.754,24)**
(41.517.669,60)	(147.785.766,28)	(135.343.248,12)	(28.066.123,27)	(13.987.512,05)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(108.181.431,58)	-	-	-
-	-	-	-	-
91.959,73	-	-	1.016,91	-
470,92	4.375.445,90	1.605,28	(392,83)	9.828,59
-	-	-	-	-
(60.296.111,51)	**(228.674.358,27)**	**(87.866.425,27)**	**31.344.212,18**	**(32.537.437,70)**
-	-	-	-	-
9.344.605,32	386.715.041,21	160.870.853,06	1.139.049.429,04	93.054.474,65
(52.144.876,33)	(770.884.614,38)	(188.496.926,51)	(2.638.409.947,76)	(165.232.489,88)
(34.895,62)	(36.115.970,97)	(2.725.379,06)	(3.412.721,61)	(873.696,32)
240.339.550,91	**4.275.617.178,21**	**933.234.468,77**	**2.881.827.825,41**	**357.272.327,09**
-	-	-	-	-
240.339.550,91	**4.275.617.178,21**	**933.234.468,77**	**2.881.827.825,41**	**357.272.327,09**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État des opérations et des variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31/12/2022

	Nordea 1 - Stable Return Fund (en EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (en SEK)
Total de l'Actif net au début de l'exercice	**7.686.424.714,02**	**707.637.006,84**	**1.189.350.868,01**
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	**-**	**-**	**-**
Actif net total combiné à l'ouverture au taux de fin d'exercice	**-**	**-**	**-**
Produits			
Dividendes nets (note 2)	91.729.831,71	-	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	12.427.593,44	8.534.180,58	14.525.039,10
Intérêts nets sur comptes bancaires	991.293,62	7.258,28	27.353,34
Intérêts nets sur produits dérivés	7.857.180,06	-	-
Autres produits	3.193,63	0,96	7,27
	113.009.092,46	**8.541.439,82**	**14.552.399,71**
Dépenses			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	57.631,67	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	777.628,72	71.612,08	117.539,86
Commissions d'administration centrale (note 3b)	12.166.745,72	893.170,07	1.364.167,12
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	447.524,18	37.663,87	58.276,08
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	3.788.111,19	277.019,97	369.152,00
Commissions de gestion (note 3a)	83.648.863,66	3.404.872,92	1.283.672,27
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	896.475,09	106.875,92	134.945,96
Taxe d'abonnement (note 3b)	2.448.515,75	265.799,05	366.623,64
Coûts de transaction (note 11)	1.085.155,43	77.393,33	23.569,42
	105.259.019,74	**5.192.038,88**	**3.717.946,35**
Résultat/(moins-value) net(te)	**7.750.072,72**	**3.349.400,94**	**10.834.453,36**
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	611.376.885,67	(14.559.511,07)	(8.877.639,39)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	(29.563.664,22)	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	126.490.620,64	(20.830.600,50)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêts	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(629.376.164,84)	(23.371,34)	(1.382,91)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	22.267.999,21	116.611,45	(122.443,69)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	**108.945.749,18**	**(31.947.470,52)**	**1.832.987,37**
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(965.391.629,86)	(51.069.755,00)	(20.429.200,61)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	(541.281,84)	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	98.896.508,86	(7.460.407,20)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêts	-	3.562.184,46	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	130.231.432,05	1.067,43	304,50
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(19.387,80)	(187.892,04)	103,35
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise en pension	-	-	-
Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations	**(627.878.609,41)**	**(87.102.272,87)**	**(18.595.805,39)**
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
Variations du capital			
Produits des souscriptions d'actions	1.100.820.267,38	49.443.225,51	122.470.202,84
Paiements pour actions rachetées	(2.019.014.409,56)	(113.722.418,21)	(341.749.122,28)
Dividendes payés (note 12)	(21.953.064,18)	(393.920,24)	(65.369,85)
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - non ajusté	**6.118.398.898,25**	**555.861.621,03**	**951.410.773,33**
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
Total de l'Actif net à la clôture de l'exercice - ajusté	**6.118.398.898,25**	**555.861.621,03**	**951.410.773,33**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (en USD)
2.244.612.682,05	**1.493.337.016,09**	**668.455.258,20**	**705.944.298,49**
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
62.236.435,16	49.555.057,98	31.563.950,44	31.802.755,50
537.101,45	368.368,30	328.044,95	120.620,31
-	-	-	-
2,13	13,40	0,10	0,70
62.773.538,74	**49.923.439,68**	**31.891.995,49**	**31.923.376,51**
36.743,90	84.933,69	35.460,00	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
184.904,93	159.949,74	63.732,31	65.774,18
3.211.285,28	1.013.325,31	520.556,56	1.531.893,69
69.890,05	62.168,51	24.326,97	27.990,93
18.194,75	-	7.673,62	7.792,28
7.701.205,98	1.514.754,38	1.705.515,97	3.625.894,49
117.445,28	2.370,07	22.885,68	25.117,96
404.245,92	162.774,84	99.081,69	104.954,57
366.144,93	431.117,72	163.310,63	38.543,58
12.110.061,02	**3.431.394,26**	**2.642.543,43**	**5.427.961,68**
50.663.477,72	**46.492.045,42**	**29.249.452,06**	**26.495.414,83**
(155.029.632,83)	(117.487.668,52)	(25.662.505,93)	(27.999.175,49)
-	-	-	-
-	-	-	-
3.898.814,95	(187.862,16)	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(131.664.058,34)	(119.393.817,68)	(61.667.915,20)	(11.952.228,05)
(3.527.784,73)	(7.796.825,18)	(2.591.127,09)	(479.990,59)
-	-	-	-
(235.659.183,23)	**(198.374.128,12)**	**(60.672.096,16)**	**(13.935.979,30)**
(228.793.397,13)	(183.099.702,27)	(72.618.246,44)	(80.259.182,85)
-	-	-	-
-	-	-	-
2.150.165,25	(156.230,69)	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
4.170.114,10	14.032.674,42	4.919.815,64	797.766,76
181,12	78,40	(27,80)	30,71
-	-	-	-
(458.132.119,89)	**(367.597.308,26)**	**(128.370.554,76)**	**(93.397.364,68)**
-	-	-	-
418.618.524,25	640.960.697,85	80.547.192,41	107.284.118,67
(747.934.998,48)	(364.149.354,76)	(79.595.922,27)	(225.987.056,17)
(3.009.880,95)	(19.421,81)	(120.767,66)	(3.721.197,87)
1.454.154.206,98	**1.402.531.629,11**	**540.915.205,92**	**490.122.798,44**
-	-	-	-
1.454.154.206,98	**1.402.531.629,11**	**540.915.205,92**	**490.122.798,44**

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	**EUR**	567.508.671,06	531.421.500,19	334.878.776,85	5.046.233,906
Actions AC	EUR	-	110,4200	105,0300	-
Actions AI	EUR	111,3963	116,1400	-	22.414,000
Actions AP	EUR	103,1202	108,5600	103,9500	85,999
Actions BC	EUR	111,5270	115,1000	107,8700	12.881,885
Actions BF	EUR	110,5286	113,8400	106,4300	9,573
Actions BI	EUR	112,7375	116,1300	108,5900	763.864,057
Actions BP	EUR	108,4651	112,6400	106,1900	1.151.906,159
Actions E	EUR	104,7754	109,6300	104,1200	230.406,976
Actions HB - CHF	CHF	109,4130	-	-	370.039,000
Actions HB - SEK	SEK	1.130,5534	1.169,0100	1.098,3500	926,446
Actions HB - USD	USD	115,8664	-	-	57,655
Actions HBI - USD	USD	133,5002	134,9900	118,6200	13.874,725
Actions HY - NOK	NOK	1.180,5033	1.185,1000	1.086,9200	106.359,274
Actions HY - SEK	SEK	1.225,6836	1.244,6700	1.148,7800	864.946,880
Actions Y	EUR	118,0945	120,4200	111,4500	1.508.461,277
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	**EUR**	4.534.866.417,25	5.093.496.129,71	3.694.239.157,70	315.285.022,778
Actions AC	EUR	13,2239	14,0700	12,9400	53.777,131
Actions AP	EUR	12,9067	13,8100	12,7900	401.707,078
Actions BC	EUR	14,1884	14,8300	13,4100	881.748,007
Actions BF	EUR	14,0229	14,6300	13,2000	3.398.084,140
Actions BI	EUR	14,7010	15,3300	13,8400	59.212.886,905
Actions BP	EUR	13,7594	14,4600	13,1600	85.165.589,295
Actions BV	EUR	18,6304	15,6200	13,5000	523.713,532
Actions E	EUR	13,1246	13,9000	12,7400	14.118.344,230
Actions HAI - USD	USD	13,6623	-	-	495,050
Actions HAX - GBP	GBP	-	13,6400	12,3000	-
Actions HB - CHF	CHF	14,3588	15,1600	13,8400	112.214,000
Actions HB - NOK	NOK	135,2943	140,0800	126,1500	2.486.207,266
Actions HB - SEK	SEK	142,3417	149,0600	135,2800	19.514.265,930
Actions HB - USD	USD	17,3663	17,9200	16,2000	1.472.186,827
Actions HBC - CHF	CHF	15,0859	15,8300	14,3700	37.912,978
Actions HBC - GBP	GBP	13,2179	13,6200	12,2400	32.751,310
Actions HBC - SEK	SEK	139,2129	144,9600	130,6600	21.831.935,465
Actions HBC - USD	USD	18,4457	18,9200	16,9800	159.306,509
Actions HBF - NOK	NOK	-	160,8400	143,7400	-
Actions HBF - SEK	SEK	147,7575	153,5700	138,2800	37.890,924
Actions HB - CHF	CHF	16,2704	17,0400	15,4300	9.648.666,625
Actions HBI - GBP	GBP	13,2479	13,6200	12,2000	426.928,229
Actions HBI - JPY	JPY	1.859,0000	1.946,0000	-	7.297.870,334
Actions HBI - SEK	SEK	152,3962	158,2900	142,5000	7.089.635,845
Actions HBI - SGD	SGD	23,4411	24,0000	21,4800	2.102.353,403
Actions HBI - USD	USD	17,8617	18,2700	16,3800	9.957.207,272
Actions HE - PLN	PLN	63,5036	63,1600	57,4000	525,515
Actions HM - SGD	SGD	19,1808	20,3900	18,9600	1.930,237
Actions HX - GBP	GBP	-	13,9500	12,3800	-
Actions HY - SEK	SEK	159,9445	164,3400	-	14.890.874,161
Actions X	EUR	15,4382	15,9200	14,2100	7.441.962,161
Actions Y	EUR	16,1071	16,6100	14,8200	46.986.052,419

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	**EUR**	4.438.070.434,53	4.968.655.663,66	2.801.545.792,43	42.469.038,862
Actions AC	EUR	85,0352	93,2400	81,9200	18.344,369
Actions AI	EUR	94,6625	103,5900	90,8100	533.117,212
Actions AP	EUR	82,5703	91,1900	80,6900	528.885,722
Actions BC	EUR	92,2718	98,9400	85,0500	466.821,788
Actions BF	EUR	90,9765	97,3900	83,5800	1.164.922,157
Actions BI	EUR	100,1586	107,1700	91,9300	14.078.085,016
Actions BP	EUR	89,0976	96,2100	83,2800	5.976.704,602
Actions E	EUR	84,0340	91,4200	79,7300	4.145.280,396
Actions HB - CHF	CHF	99,9782	108,5600	94,2900	48.687,018
Actions HB - NOK	NOK	882,0014	938,4000	803,6200	163.249,790
Actions HB - SEK	SEK	838,5852	902,8700	779,3600	299.968,945
Actions HB - USD	USD	110,5585	117,1800	-	80.471,820
Actions HBC - CHF	CHF	95,1552	-	-	500,000
Actions HBC - GBP	GBP	85,6554	90,6000	77,3700	11.904,120
Actions HBC - SEK	SEK	923,8143	987,6600	846,6500	285.306,571
Actions HBC - USD	USD	114,5340	120,5800	-	1.879,000
Actions HBF - SEK	SEK	951,9620	1.016,0500	869,5100	5.455,002
Actions HB - CHF	CHF	103,3353	-	-	3.315,000
Actions HBI - GBP	GBP	84,1661	88,8400	75,7100	3.875.268,369
Actions HBI - JPY	JPY	12.532,0000	13.489,0000	11.550,0000	382.740,000
Actions HBI - NOK	NOK	1.023,7555	1.079,3700	915,9600	2.991,696
Actions HBI - SEK	SEK	1.000,5255	1.067,4200	913,1300	117.581,536
Actions HBI - SGD	SGD	162,5252	170,8100	-	192.219,261
Actions HBI - USD	USD	128,5961	135,1000	115,1200	3.327.864,950
Actions HY - SEK	SEK	2.023,0947	2.130,1200	-	1.192.215,571
Actions X	EUR	96,6001	102,0100	86,3500	3.355.478,783
Actions Y	EUR	203,8146	215,2300	182,1800	2.209.780,168
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	**USD**	73.039.448,35	100.499.039,47	116.314.246,28	2.507.206,980
Actions AP	USD	24,9759	32,1700	33,6200	67.945,018
Actions BC	USD	30,2019	37,8400	38,8300	73.860,925
Actions BI	USD	33,5093	41,9000	42,9000	223.645,512
Actions BP	USD	29,1149	36,6800	37,8400	2.012.753,314
Actions E	USD	25,2781	32,0900	33,3500	96.941,528
Actions HE - PLN	PLN	77,4597	95,8100	100,0400	32.060,683
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	**USD**	233.574.445,83	237.934.880,71	214.838.594,64	2.185.919,494
Actions AF	USD	106,9861	146,2500	-	1.767,532
Actions BC	USD	106,6518	146,0800	-	453,000
Actions BF	USD	106,9406	146,2300	-	38.444,839
Actions BI	USD	107,7597	147,2900	159,1900	1.160.524,390
Actions BP	USD	105,3088	145,1800	158,2500	113.113,790
Actions BQ	USD	105,8454	145,6000	158,3600	871.451,324
Actions E	USD	103,2481	143,4100	157,5100	164,619

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Balanced Income Fund	**EUR**	446.634.491,37	603.118.468,57	552.844.557,60	4.375.123,994
Actions AP	EUR	92,6748	110,1800	110,0600	3.606,792
Actions BC	EUR	104,0329	120,6300	117,5800	10.375,192
Actions BF	EUR	102,6215	118,7900	115,5400	167.316,130
Actions BI	EUR	107,0803	123,9100	120,5300	88.634,204
Actions BP	EUR	101,1333	117,8000	115,3400	436.851,941
Actions E	EUR	93,2692	109,4500	107,9800	77.222,529
Actions HB - NOK	NOK	1.127,1835	1.294,6300	1.256,7300	362,345
Actions HB - SEK	SEK	958,0238	1.113,4500	1.087,6200	35.123,413
Actions HBC - SEK	SEK	1.020,1898	1.180,3900	1.147,7800	1.424.474,123
Actions HY - NOK	NOK	1.118,4601	1.266,8700	1.213,0700	111.301,866
Actions HY - SEK	SEK	1.181,3440	1.354,2600	1.304,9200	783.382,815
Actions Y	EUR	111,8821	128,5400	124,1400	1.236.472,644
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	**CNH**	98.480.085,70	345.339.403,49	105.480.166,89	749.692,692
Actions AP	CNH	103,6606	104,8900	103,2600	55.195,424
Actions BF	CNH	139,3335	-	-	50,774
Actions BI	CNH	139,3951	135,6700	128,2300	222.041,430
Actions BP	CNH	132,9696	130,2200	123,8400	335.378,578
Actions E	CNH	125,5665	123,9000	118,7100	136.727,027
Actions HB - NOK	NOK	173,4687	171,0500	-	299,459
Actions HY - EUR	EUR	-	16,1700	15,7400	-
Actions Z	CNH	-	135,8500	-	-
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	**USD**	183.649.271,62	275.154.232,74	344.614.085,03	1.302.551,883
Actions BC	USD	122,2914	177,6300	-	3.303,607
Actions BF	USD	121,7523	-	-	370,000
Actions BI	USD	122,9358	178,2000	220,3800	1.470,705
Actions BP	USD	121,0005	176,7100	220,2000	113.704,345
Actions E	USD	112,8058	165,9900	208,4100	35.510,200
Actions Y	USD	143,9265	206,5400	252,8900	1.148.193,026
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	**EUR**	81.981.014,52	125.923.522,49	120.900.763,38	827.538,079
Actions BI	EUR	99,0154	101,3000	101,0100	9,882
Actions BP	EUR	98,4443	101,0200	100,9500	5.372,881
Actions HBF - SEK	SEK	1.034,7350	1.055,8300	1.050,8100	47,558
Actions HBI - NOK	NOK	1.121,2887	1.130,6900	1.119,4800	45,230
Actions HBI - SEK	SEK	1.059,6305	1.080,7400	1.075,2800	47,003
Actions HY - DKK	DKK	738,7301	756,1200	753,3000	9.720,944
Actions Y	EUR	99,0672	101,3400	100,9900	812.294,581

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	**DKK**	6.780.983.250,11	8.257.198.516,52	8.156.540.148,18	34.654.113,971
Actions AI	DKK	178,6390	200,4400	211,1200	2.357.072,000
Actions AP	DKK	147,7831	166,5000	176,1000	2.258.406,697
Actions BC	DKK	223,8117	248,7900	259,1200	123.970,841
Actions BF	DKK	212,4820	235,7900	-	28.634,941
Actions BI	DKK	227,9634	252,8800	262,8200	1.712.442,019
Actions BP	DKK	210,9794	234,9900	245,2300	2.072.938,574
Actions E	DKK	183,3306	205,7300	216,3000	67.986,400
Actions HAC - EUR	EUR	28,6413	32,1900	33,9800	6.250,000
Actions HAI - EUR	EUR	21,8093	24,4600	25,7700	12.648.466,200
Actions HB - CHF	CHF	35,7408	39,8300	41,5400	494.573,057
Actions HBI - EUR	EUR	31,2098	34,6000	35,9800	12.061.897,315
Actions HBI - SEK	SEK	-	139,0900	144,3000	-
Actions HBI - USD	USD	47,1208	51,2100	52,8200	44.724,228
Actions HMX - JPY	JPY	3.700,0000	4.169,0000	4.382,0000	776.751,699
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	**USD**	645.439.912,91	1.191.643.570,87	1.947.056.158,81	6.595.561,471
Actions AC	USD	98,1697	128,7800	138,8100	10.945,304
Actions AI	USD	87,2806	114,2400	122,8800	588.873,395
Actions AP	USD	84,9103	111,8500	120,8800	248.354,017
Actions BC	USD	125,7489	155,2300	158,4700	34.787,879
Actions BF	USD	125,0515	154,1100	-	3.004,481
Actions BI	USD	130,5447	160,8100	163,8400	815.373,083
Actions BP	USD	123,9089	153,5700	157,1900	647.990,057
Actions E	USD	114,5960	143,0900	147,5700	128.880,115
Actions HA - EUR	EUR	65,1901	88,8300	96,6100	1.166,000
Actions HAC - EUR	EUR	73,6107	99,7400	108,2000	133.939,107
Actions HAI - EUR	EUR	57,5297	77,7900	84,2200	559.814,290
Actions HB - EUR	EUR	94,3666	120,0200	123,9700	25.795,948
Actions HB - NOK	NOK	687,8068	864,0200	885,9600	43.209,988
Actions HB - SEK	SEK	770,0043	978,6100	1.008,9500	301.388,721
Actions HBC - EUR	EUR	80,8455	102,4100	105,5100	24.537,050
Actions HBC - NOK	NOK	955,7493	1.195,7200	1.223,0800	418.626,496
Actions HBD - EUR	EUR	102,5273	129,3500	132,5300	1.050.263,521
Actions HB - CHF	CHF	-	152,6800	157,3300	-
Actions HBI - DKK	DKK	-	1.041,7300	1.070,8000	-
Actions HBI - EUR	EUR	89,4475	113,1100	116,2900	281.700,980
Actions HBI - NOK	NOK	686,8183	857,5900	875,3700	617.101,074
Actions HBI - SEK	SEK	1.029,4624	1.300,4700	1.334,4800	659.809,965
Actions X	USD	-	167,4900	169,2800	-
		31/05/2022*	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**31/05/2022***
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (note 1b)	**USD**	11.131.595,93	62.261.106,95	111.078.304,13	162.753,553
Actions BC	USD	-	-	120,8800	-
Actions BI	USD	107,3957	118,7800	125,8600	3.562,000
Actions BP	USD	102,1619	113,2600	120,6300	15.082,861
Actions E	USD	95,0398	105,6900	113,4100	7.827,720
Actions HB - SEK	SEK	866,5145	966,5700	1.038,1300	144,462
Actions HBI - DKK	DKK	-	-	687,8900	-
Actions HBI - NOK	NOK	-	630,9600	671,1900	-
Actions HBI - SEK	SEK	608,6607	677,3000	723,8800	136.136,510
Actions X	USD	-	-	135,5000	-

(*) Pour les Compartiments fusionnés ou liquidés, les chiffres indiqués correspondent au dernier calcul de la VNI à la date de la fusion ou de la liquidation. Veuillez vous reporter aux notes 1b) pour de plus amples détails.

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	**USD**	84.183.563,72	223.139.296,80	216.329.408,53	708.999,649
Actions AP	USD	81,2934	100,1700	104,8000	19.442,085
Actions BC	USD	146,6438	169,8000	168,5000	360,050
Actions BF	USD	147,0800	170,0200	168,5400	500,000
Actions BI	USD	154,3443	178,3500	176,6800	78.635,607
Actions BP	USD	145,5282	169,0200	168,2900	163.316,214
Actions E	USD	133,9464	156,7300	157,2300	46.232,832
Actions HB - CHF	CHF	109,4149	130,4700	131,3100	9.837,000
Actions HB - EUR	EUR	99,7420	118,4300	118,9200	134.782,819
Actions HB - SEK	SEK	869,9205	1.029,8400	1.031,6700	143.604,246
Actions HBC - EUR	EUR	114,5745	135,5500	135,6900	81,183
Actions HBF - EUR	EUR	119,9806	141,8000	141,6800	25.349,108
Actions HB - CHF	CHF	-	157,2800	-	-
Actions HBI - EUR	EUR	105,7460	124,9500	124,8200	73.072,175
Actions HBI - NOK	NOK	817,5886	952,3500	944,7500	11.031,231
Actions HBI - SEK	SEK	1.714,5091	-	-	2.755,099
Actions HX - EUR	EUR	-	126,2000	124,9000	-
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	**USD**	116.268.843,52	91.067.160,55	72.567.478,94	1.378.537,946
Actions BF	USD	88,2137	106,4300	-	10,648
Actions BI	USD	90,5359	109,2100	119,6400	10,637
Actions BP	USD	87,1916	105,9800	116,9900	15.461,454
Actions E	USD	83,8538	102,6800	114,2100	1.858,465
Actions HX - NOK	NOK	830,9001	1.007,5300	1.098,1600	1.361.196,742
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	**USD**	1.441.695.127,67	1.571.770.326,25	1.098.501.306,61	16.430.132,075
Actions AI	USD	-	108,7000	112,0800	-
Actions AP	USD	-	103,8900	112,0200	-
Actions BC	USD	-	115,2900	118,4900	-
Actions BF	USD	96,0162	115,0500	117,9300	9,496
Actions BI	USD	96,7315	116,0100	119,0100	4.816.868,370
Actions BP	USD	94,7900	114,2600	117,8200	24.540,222
Actions E	USD	92,0247	111,7600	116,1100	11.850,917
Actions HAF - SEK	SEK	698,3346	908,5500	941,6900	2.205,991
Actions HAI - GBP	GBP	-	86,7200	89,5900	-
Actions HB - EUR	EUR	77,0129	95,2100	99,0400	2.023.528,523
Actions HB - NOK	NOK	775,8122	947,0600	978,1100	7.410,178
Actions HB - SEK	SEK	793,2101	979,6100	1.017,2100	1.505.326,031
Actions HBC - EUR	EUR	89,2821	-	-	55,243
Actions HBF - EUR	EUR	77,8244	95,7800	99,1900	100.387,972
Actions HBF - NOK	NOK	865,7906	1.051,9500	1.081,1800	34.517,068
Actions HBF - SEK	SEK	804,6458	988,9300	1.022,0300	171.379,895
Actions HB - CHF	CHF	-	104,3500	108,2400	-
Actions HBI - EUR	EUR	82,2552	101,1900	104,7400	489.355,502
Actions HBI - NOK	NOK	791,6190	961,4200	987,6700	5.617,622
Actions HBI - SEK	SEK	809,4231	994,5400	1.027,4200	66.176,335
Actions HX - NOK	NOK	824,6913	995,4500	-	2.685.022,047
Actions HY - DKK	DKK	611,4854	748,1300	769,4000	1.175.716,158
Actions HY - EUR	EUR	81,9682	100,2000	103,0600	3.310.164,505

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (note 1a)	**USD**	60.219.485,48	-	-	590.744,417
Actions BC	USD	99,7533	-	-	15,000
Actions BI	USD	99,8473	-	-	15,000
Actions BP	USD	99,5560	-	-	15,000
Actions E	USD	99,2627	-	-	15,000
Actions HY - DKK	DKK	717,5471	-	-	232.514,725
Actions HY - EUR	EUR	96,4847	-	-	142.689,408
Actions Y	USD	100,1131	-	-	215.480,284
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	**USD**	2.541.189.685,97	5.839.913.927,85	6.042.784.402,27	19.525.228,111
Actions AC	USD	120,3257	173,0400	193,3100	174.405,910
Actions AF	USD	118,5587	170,8200	189,3200	5.237,718
Actions AI	USD	124,8433	179,2100	199,7800	1.229.836,651
Actions AP	USD	116,2256	168,3100	189,2400	132.025,481
Actions BC	USD	131,2743	185,2100	205,4100	508.744,487
Actions BF	USD	126,2869	177,8700	196,9600	251.228,140
Actions BI	USD	136,0277	191,5200	211,9600	7.014.837,508
Actions BP	USD	123,8417	175,8500	196,3000	7.097.501,585
Actions E	USD	113,0019	161,6700	181,8400	324.351,729
Actions HB - CHF	CHF	107,5679	157,9500	178,4700	101,000
Actions HBC - CHF	CHF	113,9777	166,2900	186,6900	4.077,000
Actions HBC - GBP	GBP	94,3308	135,7400	151,3200	23.495,182
Actions HB - CHF	CHF	118,1150	171,9600	192,6600	103.347,452
Actions HBI - EUR	EUR	98,4150	143,2900	160,2300	181.094,240
Actions JI	USD	131,6587	191,3100	211,9700	54.028,560
Actions X	USD	138,2179	192,9100	-	1.715.750,706
Actions Y	USD	145,5909	203,2000	222,9300	705.164,762
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (note 1a)	**USD**	8.589.410,82	-	-	79.110,772
Actions BC	USD	108,3700	-	-	15,000
Actions BI	USD	108,4311	-	-	30.835,812
Actions BP	USD	108,1887	-	-	15,000
Actions E	USD	107,9913	-	-	15,000
Actions Y	USD	108,6665	-	-	48.229,960
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	**USD**	57.001.521,31	63.866.559,47	60.168.951,30	558.844,197
Actions BF	USD	101,1735	114,5200	-	9,885
Actions BI	USD	104,0989	117,8800	129,2400	294.793,255
Actions BP	USD	100,3392	114,2000	125,8400	18.255,316
Actions E	USD	95,1342	109,0900	121,1100	2.560,858
Actions HB - EUR	EUR	75,8869	88,7900	98,8900	1.886,513
Actions HB - SEK	SEK	693,3803	811,1600	901,7200	5.661,773
Actions HBF - EUR	EUR	82,0412	95,5500	105,8800	1.534,009
Actions Y	USD	100,6803	113,1900	123,2000	234.142,588
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	**EUR**	49.923.907,88	139.428.636,59	142.857.697,16	2.160.788,599
Actions AI	EUR	21,1926	23,7800	26,1400	1.300,000
Actions BC	EUR	23,8080	26,5400	28,9800	91.325,612
Actions BF	EUR	22,7972	25,3700	-	224.574,606
Actions BI	EUR	25,1273	27,9500	30,4600	550.328,876
Actions BP	EUR	22,4847	25,2000	27,6700	1.157.515,843
Actions E	EUR	20,2404	22,8600	25,2800	135.613,034
Actions HE - PLN	PLN	102,3072	109,2100	120,1000	130,628
Actions X	EUR	-	28,3600	30,6000	-

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (note 1a)	**EUR**	63.093.233,32	-	-	643.317,170
Actions BC	EUR	97,9230	-	-	10,000
Actions BI	EUR	97,9739	-	-	111.364,928
Actions BP	EUR	97,9010	-	-	10,000
Actions E	EUR	97,6200	-	-	10,000
Actions HBI - NOK	NOK	1.031,7362	-	-	31.922,242
Actions X	EUR	98,0968	-	-	500.000,000
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	427.110.975,91	545.867.740,19	592.754.401,21	9.648.657,231
Actions BC	EUR	43,5499	50,3000	-	4.009,605
Actions BF	EUR	43,7438	50,4400	51,1200	2.305,993
Actions BI	EUR	46,2675	53,3300	54,0200	272.676,580
Actions BP	EUR	43,3821	50,2100	51,0700	720.153,585
Actions E	EUR	37,6546	43,9100	44,9900	75.026,071
Actions HB - NOK	NOK	446,3075	509,2900	513,9400	31.090,896
Actions HB - SEK	SEK	455,9587	526,0200	533,6800	1.272.668,569
Actions HBC - NOK	NOK	439,1662	500,1000	503,5700	959.374,150
Actions HBI - SEK	SEK	443,3770	509,4100	514,7300	1.975.648,834
Actions HE - PLN	PLN	200,5439	219,7600	223,2800	159,085
Actions HY - DKK	DKK	357,6266	410,9300	414,6000	860.154,915
Actions Y	EUR	47,8890	54,9900	55,5000	3.475.388,948
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	**EUR**	1.223.031.025,67	1.258.909.989,13	563.876.499,76	13.203.330,412
Actions AP	EUR	-	102,2400	105,7800	-
Actions BF	EUR	91,8719	105,7400	107,5700	254.916,862
Actions BI	EUR	92,5965	106,5300	108,3100	881.414,912
Actions BP	EUR	91,0814	105,2100	107,4100	33.718,729
Actions E	EUR	88,6272	103,1400	106,0300	1.717,606
Actions HAF - SEK	SEK	915,6633	1.063,1100	1.079,3900	5.085,329
Actions HB - NOK	NOK	928,8320	1.058,0100	1.071,3200	4.163,252
Actions HB - SEK	SEK	940,4010	1.082,6900	1.102,5600	616.135,266
Actions HBF - NOK	NOK	1.022,3754	1.159,9400	1.170,4600	18.873,771
Actions HBF - SEK	SEK	950,4254	1.090,1700	1.106,1700	300.923,427
Actions HBI - NOK	NOK	944,6789	1.071,3900	1.080,4300	5.391,773
Actions HBI - SEK	SEK	956,2226	1.096,4300	1.111,6800	48.686,732
Actions HX - NOK	NOK	970,5788	1.096,7500	-	4.197.786,382
Actions X	EUR	93,9784	107,7100	109,1100	2.948.148,518
Actions Y	EUR	93,9839	107,7200	109,1200	3.886.367,853

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	**EUR**	4.736.729.384,83	5.706.671.932,11	7.512.639.694,36	380.548.674,884
Actions AC	EUR	11,0609	12,7400	13,1500	6.561.048,198
Actions AI	EUR	11,8921	13,6700	14,0800	32.549.021,525
Actions AP	EUR	10,9326	12,6200	13,0500	3.985.901,182
Actions BC	EUR	11,8917	13,5800	13,8900	9.427.129,518
Actions BF	EUR	13,1441	14,9900	15,3000	109.333,573
Actions BI	EUR	13,1489	14,9900	15,2900	180.698.021,797
Actions BP	EUR	11,6974	13,3900	13,7200	83.292.128,632
Actions E	EUR	10,0155	11,5500	11,9200	24.213.351,022
Actions HB - NOK	NOK	119,4559	134,4800	136,6200	192,602
Actions HB - SEK	SEK	122,6307	139,7300	142,8000	35.096,809
Actions HBC - CHF	CHF	13,3843	15,3800	15,7600	159.835,438
Actions HBF - SEK	SEK	137,8375	156,5400	159,2400	315,876
Actions HB - CHF	CHF	15,1582	17,3700	17,7600	3.751.472,061
Actions HBI - GBP	GBP	12,1220	13,6300	13,8200	67.717,341
Actions HBI - NOK	NOK	134,1720	150,6600	152,4300	1.387.803,945
Actions HBI - SEK	SEK	136,4722	154,9000	157,7400	11.035.754,149
Actions HBI - USD	USD	20,2874	22,6600	22,9400	186.458,170
Actions HE - PLN	PLN	53,1552	57,5500	58,9100	12.300,000
Actions X	EUR	13,3467	15,1600	15,4100	468.607,000
Actions Y	EUR	13,3964	15,2100	15,4700	22.607.186,046
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	**EUR**	1.115.649.223,99	691.897.912,82	153.607.704,56	9.965.140,840
Actions AC	EUR	106,7584	106,0200	106,9700	198.922,000
Actions AI	EUR	111,4286	109,4700	-	32.945,000
Actions BC	EUR	111,1361	108,8300	108,0700	153.459,614
Actions BF	EUR	111,2280	108,6800	107,6700	8,974
Actions BI	EUR	112,0211	109,4700	108,4700	2.707.997,355
Actions BP	EUR	110,0183	108,0100	107,5200	2.257.718,548
Actions E	EUR	106,8403	105,6800	105,9900	492.451,292
Actions HB - CHF	CHF	-	116,0600	-	-
Actions HB - USD	USD	129,3660	124,6100	-	478,000
Actions HBC - CHF	CHF	118,8539	116,9500	-	1.090,000
Actions HB - CHF	CHF	119,8063	117,6300	-	84.827,499
Actions HBI - NOK	NOK	1.131,6299	1.087,9600	-	18.286,885
Actions X	EUR	113,7314	110,7300	-	3.275.541,480
Actions Y	EUR	113,7318	110,7200	109,3000	741.414,193
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	**EUR**	541.474.059,34	960.678.252,14	1.161.707.472,33	4.689.858,330
Actions AC	EUR	88,9753	103,5600	105,6000	4.352,494
Actions AI	EUR	86,6804	100,6800	102,4400	96.030,907
Actions AP	EUR	83,8554	98,0100	100,3400	587.517,866
Actions BC	EUR	126,1129	142,4800	141,2800	28.601,198
Actions BF	EUR	121,6601	137,2100	135,7200	181.612,300
Actions BI	EUR	128,1900	144,5300	143,0200	1.923.802,340
Actions BP	EUR	119,8657	135,9600	135,3600	1.059.193,199
Actions E	EUR	110,4561	126,2300	126,6200	174.671,756
Actions HB - NOK	NOK	1.028,1829	1.150,9600	1.137,4800	1.000,000
Actions HB - SEK	SEK	1.081,3383	1.223,9600	1.215,4700	272.445,013
Actions HBI - NOK	NOK	1.118,1078	1.244,0100	1.221,8700	360.631,257

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	**EUR**	1.012.161.509,87	1.302.124.218,82	1.118.875.899,90	6.068.576,715
Actions AD	EUR	132,6099	155,5600	156,1300	1.029.385,303
Actions AI	EUR	136,8390	160,6100	161,7500	28.557,449
Actions AP	EUR	122,6828	144,9000	146,8500	265.407,257
Actions BC	EUR	168,8526	190,4300	184,5900	14.974,362
Actions BD	EUR	169,2602	190,2600	183,7100	168.831,762
Actions BI	EUR	176,2067	198,3000	191,8200	2.189.630,396
Actions BP	EUR	165,5045	187,3900	182,3700	1.119.188,532
Actions E	EUR	153,1733	174,7300	171,3300	527.842,589
Actions HB - CHF	CHF	181,4058	205,0400	198,7800	95.422,828
Actions HBI - SGD	SGD	349,0334	384,8900	369,0700	9.440,926
Actions HBI - USD	USD	277,4112	305,5500	293,2000	284.774,413
Actions X	EUR	185,8404	207,9500	200,0000	335.120,898
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	**EUR**	3.026.365.801,84	4.367.611.249,52	5.136.098.333,15	138.156.306,455
Actions AC	EUR	9,1381	10,7100	10,9000	3.213.712,324
Actions AI	EUR	9,8197	11,4900	11,6700	32.657.762,956
Actions AP	EUR	13,7801	16,2300	16,5900	8.716.613,844
Actions BC	EUR	13,6609	15,3400	14,9800	4.346.054,304
Actions BI	EUR	35,8955	40,2200	39,1900	37.890.846,112
Actions BP	EUR	32,2445	36,3500	35,6400	8.388.572,410
Actions E	EUR	28,4062	32,2600	31,8700	1.061.983,106
Actions HA - GBP	GBP	8,0937	9,3800	9,5300	54.455,361
Actions HA - USD	USD	13,8408	15,8700	16,1200	446.773,753
Actions HAC - GBP	GBP	7,1674	8,2700	8,3600	48.002,087
Actions HAC - USD	USD	13,6980	15,6400	15,8300	171.197,437
Actions HAI - GBP	GBP	8,3223	9,5900	9,6700	8.131.466,667
Actions HAI - USD	USD	14,2728	16,2600	16,4300	1.518.042,181
Actions HB - CHF	CHF	33,7963	38,2700	37,6000	111.874,841
Actions HB - GBP	GBP	28,3917	31,5600	30,7500	8.732,159
Actions HB - SEK	SEK	316,2922	355,9400	348,0600	8.105.778,351
Actions HB - USD	USD	20,3358	22,4200	21,7900	2.554.754,627
Actions HBC - CHF	CHF	14,3212	16,1500	15,8100	183.725,534
Actions HBC - GBP	GBP	11,4941	12,7300	12,3500	357.994,600
Actions HBC - SEK	SEK	144,6710	161,9800	157,7400	3.103,470
Actions HBC - USD	USD	55,5750	61,0000	59,0900	441.026,625
Actions HB - CHF	CHF	18,5308	20,8500	20,3700	491.113,735
Actions HBI - NOK	NOK	121,3577	134,1900	129,7100	1.364.464,304
Actions HBI - SEK	SEK	121,1898	135,5300	131,7700	7.140.326,731
Actions HBI - USD	USD	22,0899	24,1900	23,3900	5.893.236,397
Actions MP	EUR	26,1929	30,7700	31,4700	6.489,293
Actions X	EUR	39,5831	44,0700	42,6600	3.929.435,910
Actions Y	EUR	39,6350	44,1200	42,6700	918.767,336
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	**EUR**	284.231.747,65	278.864.337,71	428.134.590,08	3.326.706,856
Actions BI	EUR	86,1764	97,3900	94,8700	1.446.836,012
Actions BP	EUR	83,9225	95,4200	93,5100	615,359
Actions E	EUR	-	93,7200	92,5900	-
Actions HB - SEK	SEK	688,8975	781,6000	764,1200	237.163,933
Actions HE - PLN	PLN	354,7814	382,7500	374,7900	97,127
Actions HX - NOK	NOK	940,9078	1.042,4300	1.001,9100	224.669,153
Actions HY - DKK	DKK	671,8594	755,0800	730,7600	298.332,946
Actions X	EUR	85,0976	95,5700	92,5300	602.482,900
Actions Y	EUR	89,9801	101,0600	97,8300	516.509,426

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	**EUR**	721.195.127,59	629.870.570,99	213.279.954,55	6.837.113,316
Actions AI	EUR	105,6563	118,6000	116,2600	10,095
Actions AP	EUR	90,3262	106,8700	109,4300	44.596,981
Actions BC	EUR	104,5863	118,0600	115,5600	99.962,327
Actions BF	EUR	104,4524	117,7100	115,0100	61.542,564
Actions BI	EUR	105,6482	119,0100	116,2200	1.535.092,557
Actions BP	EUR	103,0511	116,8000	114,7500	27.974,861
Actions E	EUR	100,0732	114,2700	113,1100	665,052
Actions HAF - SEK	SEK	973,3830	1.143,0700	1.116,9000	1.618,626
Actions HB - NOK	NOK	1.043,8951	1.166,8300	1.138,1100	4.500,885
Actions HB - SEK	SEK	1.060,0252	1.198,8400	1.175,0600	216.191,126
Actions HBF - NOK	NOK	1.160,4320	1.289,7400	1.250,9700	15.963,296
Actions HBF - SEK	SEK	1.078,7889	1.213,2000	1.182,3800	84.090,550
Actions HB - CHF	CHF	116,0994	131,3300	128,5200	102.987,800
Actions HBI - NOK	NOK	1.069,0019	1.187,5000	1.151,0900	90,475
Actions HBI - SEK	SEK	1.097,2056	-	-	66.382,501
Actions HX - NOK	NOK	1.125,7793	1.243,2100	-	725.121,720
Actions HX - SEK	SEK	1.111,2016	1.241,2900	1.201,8300	1.095.407,885
Actions X	EUR	108,2531	121,1900	117,6100	1.146.521,901
Actions Y	EUR	108,2689	121,2100	117,6300	1.608.392,114
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	**EUR**	18.377.450,54	17.131.221,27	15.060.071,65	190.332,646
Actions BC	EUR	-	106,1100	100,3300	-
Actions BF	EUR	95,8622	105,9200	-	9,928
Actions BI	EUR	96,1475	106,2100	100,3500	27.774,000
Actions BP	EUR	95,2538	105,7100	100,3000	6.570,276
Actions E	EUR	93,7909	104,8600	100,2300	5.978,442
Actions Y	EUR	96,7969	106,5800	100,3700	150.000,000
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c)	**EUR**	380.469.680,78	535.957.763,78	509.740.148,22	500.141,687
Actions AP	EUR	644,0217	815,5400	665,9400	1.111,917
Actions BC	EUR	774,6252	955,6900	765,0000	3.081,279
Actions BF	EUR	-	948,4000	757,9200	-
Actions BI	EUR	824,5701	1.015,2100	810,9400	9.884,784
Actions BP	EUR	760,1067	942,2400	756,8700	482.790,712
Actions E	EUR	685,4905	856,1400	692,8900	3.272,995
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	**EUR**	1.418.267.775,23	772.147.610,80	600.142.860,60	10.538.493,159
Actions AC	EUR	129,3742	149,2800	122,2700	2.669,449
Actions AF	EUR	132,7550	149,9400	-	6,628
Actions AP	EUR	127,3758	147,9800	122,0000	63.786,430
Actions BC	EUR	134,1544	151,8700	124,2100	31.504,265
Actions BF	EUR	132,6758	149,9400	122,4300	104.879,530
Actions BI	EUR	135,8624	153,4900	125,2700	1.038.601,201
Actions BP	EUR	130,0969	148,2400	122,0300	2.679.905,911
Actions E	EUR	125,1828	143,7100	119,2000	47.693,993
Actions HB - USD	USD	161,3190	178,5800	145,7400	1.390,725
Actions HB - CHF	CHF	145,7246	164,5900	134,6600	1.170,628
Actions HBI - USD	USD	168,6509	185,0800	149,7500	578,869
Actions X	EUR	133,5298	149,5400	120,9600	937.143,791
Actions Y	EUR	136,8444	-	-	5.629.161,739

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	**EUR**	77.463.358,72	81.070.420,00	69.878.630,28	595.308,776
Actions AF	EUR	125,2058	133,6900	-	7,509
Actions AZ	EUR	128,7358	135,9300	-	7,412
Actions BF	EUR	126,9965	133,6300	127,8400	38.277,960
Actions BI	EUR	127,6140	134,2400	128,3400	35.709,504
Actions BP	EUR	125,2009	132,5700	127,5800	28.796,162
Actions E	EUR	122,5755	130,7700	126,8600	18.628,995
Actions HB - CHF	CHF	136,1270	144,7300	-	3.154,920
Actions HB - NOK	NOK	1.495,3907	1.560,5000	1.491,3500	34,273
Actions HB - SEK	SEK	1.381,6588	1.458,3200	1.400,7800	306,115
Actions HB - USD	USD	156,2286	161,9300	-	10.087,455
Actions HBC - GBP	GBP	-	113,6900	-	-
Actions HB - CHF	CHF	129,0255	-	-	44,310
Actions HBI - USD	USD	-	149,2500	141,5200	-
Actions HE - USD	USD	153,0894	159,8100	-	246,449
Actions Y	EUR	130,7759	136,4600	129,3500	460.000,000
Actions Z	EUR	129,7770	135,9300	-	7,712
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	**EUR**	2.249.771.334,78	3.413.113.619,63	3.722.242.509,72	21.421.695,376
Actions AC	EUR	94,0965	104,4400	106,9200	47.973,880
Actions AI	EUR	93,5266	103,5900	105,8300	2.120.167,015
Actions AP	EUR	89,4184	99,5500	102,2200	142.421,823
Actions BC	EUR	102,9516	111,8100	111,8900	684.363,873
Actions BF	EUR	101,9455	110,5300	110,3600	399.547,761
Actions BI	EUR	105,8098	114,6700	114,5200	9.574.135,024
Actions BP	EUR	100,7497	109,7400	110,1500	1.159.602,421
Actions E	EUR	93,7335	102,8700	104,0300	199.647,439
Actions HA - USD	USD	117,6846	128,1400	130,7600	2.466,000
Actions HB - CHF	CHF	106,2504	116,2800	117,0200	98.056,769
Actions HB - NOK	NOK	1.008,4061	1.082,3700	1.077,3900	15.834,026
Actions HB - SEK	SEK	930,1808	1.010,1100	1.010,9000	80.552,374
Actions HB - USD	USD	131,5672	140,4500	139,9100	81.883,583
Actions HBC - GBP	GBP	76,8264	82,3000	81,8200	61.655,792
Actions HB - CHF	CHF	106,3201	115,7600	115,9000	649.873,320
Actions HBI - GBP	GBP	90,6396	-	-	850,000
Actions HBI - NOK	NOK	1.065,2403	1.137,8800	1.126,6000	1.361,656
Actions HBI - SEK	SEK	997,9549	1.078,0800	1.073,5800	678.311,364
Actions HBI - USD	USD	140,2588	148,9800	147,6600	589.024,072
Actions HY - SEK	SEK	1.172,6938	1.260,8700	1.249,3600	787.956,165
Actions Y	EUR	110,7653	119,4800	118,7600	4.046.011,019
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	**EUR**	50.974.578,46	72.950.962,52	-	584.538,855
Actions BC	EUR	-	101,1000	-	-
Actions BI	EUR	86,8831	101,3100	-	384.528,855
Actions BP	EUR	85,9970	100,7400	-	10,000
Actions E	EUR	-	100,0300	-	-
Actions Y	EUR	87,8233	101,8300	-	200.000,000
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	**GBP**	2.694.217.516,43	3.178.396.516,74	2.747.972.377,19	21.659.695,891
Actions AI	GBP	114,0157	124,1400	112,4700	1.842.257,480
Actions BC	GBP	123,8894	132,9000	118,4400	8.192,388
Actions BD	GBP	127,9718	136,5500	121,0700	6.480.832,013
Actions BI	GBP	124,8290	133,7600	119,0900	11.837.782,428
Actions BP	GBP	118,1341	127,7400	114,7700	1.490.631,582

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Global Bond Fund	**EUR**	41.542.787,90	56.127.959,13	110.488.082,06	2.702.923,137
Actions AP	EUR	12,2290	14,2600	14,3800	484.987,920
Actions BC	EUR	16,2561	18,6000	18,4300	366.825,974
Actions BI	EUR	17,0313	19,4500	19,2300	237.580,956
Actions BP	EUR	16,1827	18,5500	18,4200	1.375.283,215
Actions E	EUR	14,0466	16,2200	16,2300	238.245,072
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	**EUR**	9.472.403.537,63	11.359.169.011,80	5.519.679.482,81	320.009.408,362
Actions AC	EUR	28,2608	33,4800	25,0900	1.040.274,077
Actions AI	EUR	30,6404	36,2300	27,0900	2.917.700,755
Actions AP	EUR	27,0918	32,3100	24,3700	18.415.948,597
Actions BC	EUR	29,1434	34,2400	25,4700	9.535.073,481
Actions BF	EUR	28,6968	33,6500	25,0000	556.283,319
Actions BI	EUR	31,6600	37,1100	27,5500	128.450.950,363
Actions BP	EUR	28,1729	33,3100	24,9400	138.226.760,689
Actions E	EUR	25,3237	30,1700	22,7600	13.287.371,828
Actions HB - CHF	CHF	29,2512	34,7400	26,0800	659.109,337
Actions HB - USD	USD	39,8481	46,0500	34,2200	2.081.962,621
Actions HBC - CHF	CHF	31,5613	37,2400	27,7800	155.873,780
Actions HBC - GBP	GBP	26,7287	31,0100	22,9600	76.026,292
Actions HB - CHF	CHF	37,3011	43,9200	32,6900	1.543.875,546
Actions HBI - NOK	NOK	-	375,2000	-	-
Actions HBI - USD	USD	41,6602	47,7300	35,1600	519.832,866
Actions JI	EUR	30,9266	37,0500	27,5500	1.427.438,056
Actions X	EUR	32,1716	37,3900	-	1.114.926,755
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	**USD**	165.330.248,38	213.441.491,61	-	2.016.821,213
Actions BC	USD	81,9737	104,5700	-	54.720,758
Actions BF	USD	82,1718	104,6400	-	88.602,011
Actions BI	USD	82,2378	104,6800	-	1.434.730,622
Actions BP	USD	81,0766	104,2000	-	274.106,880
Actions BQ	USD	81,1996	-	-	145.547,316
Actions E	USD	80,1985	103,8600	-	19.113,626
Actions HY - EUR	EUR	-	88,3300	-	-
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a)	**USD**	40.799.772,26	-	-	408.425,736
Actions AF	USD	99,3899	-	-	10,277
Actions BC	USD	99,2687	-	-	15,000
Actions BF	USD	99,3938	-	-	60,000
Actions BI	USD	99,3809	-	-	16.994,830
Actions BP	USD	98,6852	-	-	2.420,578
Actions BQ	USD	98,8318	-	-	16.013,889
Actions E	USD	98,1407	-	-	705,157
Actions X	USD	99,9750	-	-	318.756,005
Actions Y	USD	99,9800	-	-	53.450,000
Nordea 1 - Global Disruption Fund	**USD**	125.432.841,01	249.681.978,79	188.821.934,58	1.071.571,132
Actions AP	USD	115,0102	172,9100	163,3700	85,000
Actions BC	USD	119,3967	177,2900	165,7900	780,000
Actions BF	USD	118,6596	175,9000	164,2200	245.924,362
Actions BI	USD	120,2856	178,2400	166,3300	27.904,128
Actions BP	USD	116,5215	174,1500	163,8000	777.552,037
Actions E	USD	113,3536	170,6900	161,7700	19.325,605

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	**EUR**	60.055.824,31	27.549.683,85	27.354.313,88	586.818,518
Actions BC	EUR	-	96,9500	97,6300	-
Actions BI	EUR	99,6520	97,4800	97,8300	10,000
Actions BP	EUR	97,3199	96,0300	97,2500	82,665
Actions E	EUR	-	94,7600	96,8600	-
Actions X	EUR	102,3421	99,0800	98,3800	586.725,853
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (note 1a)	**USD**	10.186.981,49	-	-	104.980,000
Actions BI	USD	96,9800	-	-	15,000
Actions BP	USD	96,9000	-	-	15,000
Actions Y	USD	97,0400	-	-	104.950,000
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	**USD**	232.677.877,09	238.932.286,38	147.426.327,81	1.803.277,292
Actions AP	USD	-	147,7900	118,8000	-
Actions BC	USD	125,0401	155,5500	122,7000	686,805
Actions BF	USD	124,2330	154,2700	121,5400	17.252,628
Actions BI	USD	126,0397	156,4600	123,1700	329.288,204
Actions BP	USD	121,7955	152,6300	121,1900	32.475,254
Actions BQ	USD	121,9657	-	-	61.094,122
Actions E	USD	118,6187	149,7900	119,8400	14.662,773
Actions X	USD	130,4325	160,5000	125,2500	1.347.817,506
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	**EUR**	90.001.084,12	62.002.395,41	-	1.132.373,864
Actions AQ	EUR	78,3194	98,7300	-	10,139
Actions BC	EUR	79,0037	98,6900	-	3.249,387
Actions BF	EUR	78,7339	-	-	12,250
Actions BI	EUR	79,2525	98,8000	-	71.941,712
Actions BP	EUR	78,7145	98,5400	-	1.679,839
Actions BQ	EUR	78,9542	98,6200	-	6.848,373
Actions E	EUR	77,8153	98,0700	-	147,661
Actions HAQ - SEK	SEK	799,5647	1.005,3900	-	49,812
Actions HBI - NOK	NOK	821,7223	1.009,5800	-	767,149
Actions HBI - SEK	SEK	858,6842	-	-	73.837,050
Actions HBQ - NOK	NOK	817,9638	1.006,9900	-	604,708
Actions HBQ - SEK	SEK	807,6768	1.005,3900	-	11.316,928
Actions X	EUR	79,7597	99,0600	-	961.908,856
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	**USD**	435.315.202,29	692.859.075,61	707.317.059,13	27.873.843,279
Actions AP	USD	-	18,5000	18,8500	-
Actions BC	USD	16,9636	19,4900	19,2700	18.260,079
Actions BI	USD	17,2323	19,7600	19,5000	377.865,759
Actions BP	USD	16,4909	19,0000	18,8500	291.567,857
Actions E	USD	14,9423	17,3500	17,3300	100.175,494
Actions HBC - NOK	NOK	131,9983	153,6400	152,2200	3.046.303,564
Actions HBI - EUR	EUR	10,9295	12,8500	12,8000	16.760,513
Actions HBI - GBP	GBP	-	11,7100	11,5900	-
Actions HBI - SEK	SEK	99,2600	116,5800	115,8100	725.301,236
Actions HE - PLN	PLN	49,1718	55,1500	55,1800	184.867,625
Actions X	USD	16,1041	18,3200	17,9400	23.112.741,152

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	**USD**	481.991.708,17	476.629.133,17	373.067.766,65	38.436.898,749
Actions AI	USD	14,1068	16,0200	14,3800	4.050.311,969
Actions AP	USD	11,7196	13,4300	12,1600	778.610,286
Actions BC	USD	12,5828	13,9500	12,3300	682.555,958
Actions BF	USD	12,4887	13,8300	12,1900	10.586.162,344
Actions BI	USD	12,6915	14,0500	12,3800	5.470.610,856
Actions BP	USD	12,2356	13,6600	12,1600	13.581.218,395
Actions E	USD	11,9273	13,4200	12,0300	2.230.994,304
Actions HAI - EUR	EUR	11,5142	13,4900	-	393.025,000
Actions HB - CHF	CHF	11,0393	12,6300	11,2600	600.486,527
Actions MP	USD	11,2402	12,9400	11,8600	62.923,110
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	**EUR**	306.366.672,40	490.972.692,53	341.230.866,52	1.244.859,216
Actions AI	EUR	250,7244	327,0900	-	15.266,282
Actions BC	EUR	238,5447	311,5700	234,0300	973,947
Actions BF	EUR	237,8914	310,1900	232,7700	33.074,218
Actions BI	EUR	250,9543	327,1000	245,1800	926.680,708
Actions BP	EUR	234,1172	307,4700	232,2200	199.267,107
Actions E	EUR	218,8644	289,6000	220,3800	69.596,954
Actions HBF - NOK	NOK	-	3.412,0400	2.550,3100	-
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	**EUR**	383.246.366,78	473.207.845,74	238.502.275,80	11.256.628,022
Actions BC	EUR	34,4470	39,9500	31,2200	58.912,243
Actions BI	EUR	35,0930	40,6100	31,6700	4.703.423,339
Actions BP	EUR	34,1831	39,7000	31,0700	5.700.267,350
Actions E	EUR	26,8345	31,4000	24,7600	794.025,090
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	**USD**	810.009.600,47	1.157.389.575,48	816.898.388,20	4.300.780,574
Actions AC	USD	178,9889	-	-	2.020,000
Actions AI	USD	179,3196	-	202,2700	23.847,000
Actions AP	USD	174,8056	245,7300	192,3400	4,757
Actions BC	USD	187,3931	257,0600	195,7000	8.012,331
Actions BF	USD	185,2548	253,6900	192,8300	735.732,178
Actions BI	USD	198,6367	271,9200	206,5800	1.354.401,348
Actions BP	USD	182,2201	251,3400	192,3900	1.951.253,164
Actions E	USD	167,7536	233,1200	179,8000	42.519,002
Actions HBC - CHF	CHF	178,2193	-	-	28,483
Actions HBC - EUR	EUR	171,3563	-	-	24,732
Actions HB - CHF	CHF	189,0076	-	-	6.385,306
Actions HBI - EUR	EUR	181,6370	-	-	23,360
Actions JI	USD	195,5776	271,9100	-	176.528,913
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b)	**USD**	209.889.160,80	271.320.312,16	250.977.881,64	1.576.928,102
Actions AP	USD	132,1342	-	-	183,200
Actions BC	USD	135,6900	173,4600	150,7400	1.227,701
Actions BF	EUR	123,9223	-	-	14.466,857
Actions BI	USD	141,4132	180,4000	156,4400	158.782,596
Actions BP	USD	132,1482	169,8600	148,4200	1.384.162,293
Actions E	USD	123,7510	160,2700	141,1100	7.485,886
Actions HB - EUR	EUR	131,4463	-	-	10.619,569

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (note 1a)	**EUR**	19.649.840,83	-	-	200.200,611
Actions BC	EUR	98,1100	-	-	10,000
Actions BF	EUR	98,1100	-	-	10,000
Actions BI	EUR	98,1200	-	-	10,000
Actions BP	EUR	98,0900	-	-	10,000
Actions BQ	EUR	98,1100	-	-	10,000
Actions E	EUR	98,0300	-	-	10,000
Actions Y	EUR	98,1500	-	-	200.000,000
Actions HBF - SEK	SEK	1.069,3800	-	-	45,875
Actions HBQ - NOK	NOK	1.005,5100	-	-	48,861
Actions HBQ - SEK	SEK	1.069,2700	-	-	45,875
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	**USD**	82.554.760,02	355.375.885,20	143.112.665,65	974.445,932
Actions AP	USD	-	103,4900	-	-
Actions BC	USD	83,5500	104,1200	105,0800	5.313,488
Actions BF	USD	83,7293	104,1700	-	89.708,392
Actions BI	USD	83,9194	104,3700	105,1100	158.578,359
Actions BP	USD	82,4099	103,4600	105,0400	41.772,161
Actions BQ	USD	82,5146	-	-	68.839,894
Actions E	USD	81,1300	102,6400	104,9900	5.627,962
Actions X	USD	85,5309	105,4500	105,1900	604.605,676
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (note 1a)	**USD**	19.690.517,03	-	-	187.234,013
Actions BC	USD	105,0208	-	-	82,397
Actions BI	USD	105,0991	-	-	136.784,409
Actions BP	USD	104,7590	-	-	842,207
Actions E	USD	104,5580	-	-	15,000
Actions Y	USD	105,3553	-	-	49.510,000
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	**EUR**	2.672.990.828,05	2.572.820.118,36	2.503.804.676,43	84.579.461,920
Actions AC	EUR	26,4158	27,2100	21,5300	67.543,877
Actions AI	EUR	28,5890	29,3900	23,2000	441.150,521
Actions AP	EUR	25,4243	26,3400	20,9600	564.191,385
Actions BC	EUR	29,2409	29,6300	22,9800	1.939.666,980
Actions BF	EUR	28,5091	28,8000	22,3100	11.161,769
Actions BI	EUR	32,1216	32,4800	25,1400	26.524.614,406
Actions BN	EUR	28,1269	-	-	746.620,536
Actions BP	EUR	28,0325	28,5500	22,2700	10.826.921,342
Actions E	EUR	24,4949	25,1400	19,7600	2.336.479,131
Actions HB - USD	USD	35,2616	35,2500	27,3200	64.006,542
Actions HY - SEK	SEK	321,2855	321,5000	-	159,490
Actions X	EUR	37,1929	37,2400	28,5500	3.991.700,445
Actions Y	EUR	32,4468	32,4900	24,9000	36.695.187,984
Actions Z	EUR	33,0816	33,3300	25,7100	370.057,512

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	**EUR**	522.322.255,69	565.456.683,39	510.883.278,50	26.255.190,803
Actions AI	EUR	19,8100	21,6200	18,1400	4.724.974,465
Actions AP	EUR	17,3990	19,1400	16,1800	564.682,559
Actions BC	EUR	21,3584	22,9500	18,9300	336.418,580
Actions BI	EUR	22,7765	24,4200	20,1000	3.893.742,722
Actions BP	EUR	20,6088	22,2600	18,4600	7.261.613,055
Actions E	EUR	19,1842	20,8800	17,4400	1.236.607,662
Actions HB - NOK	NOK	185,0429	197,9800	163,4300	32.723,431
Actions HB - SEK	SEK	182,5129	197,4500	163,5500	6.637.607,299
Actions HE - PLN	PLN	97,1316	99,9300	82,8900	1.482,417
Actions HX - USD	USD	33,0359	34,1700	27,6100	883.619,487
Actions HY - SEK	SEK	207,6908	220,8200	-	681.719,126
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	**USD**	1.919.655.514,66	2.180.478.473,61	1.689.752.657,02	10.271.479,796
Actions AF	USD	186,9781	228,9600	200,2100	13.579,748
Actions AP	USD	173,3663	214,0800	190,0100	12.327,124
Actions BC	USD	185,0496	224,1400	196,1800	48.190,995
Actions BF	USD	182,8012	221,0500	193,1700	392.420,780
Actions BI	USD	189,6625	229,2600	200,2400	3.197.233,408
Actions BP	USD	179,5779	218,9300	192,8800	3.463.905,357
Actions E	USD	170,8662	209,8800	186,2900	138.127,724
Actions HA - EUR	EUR	149,5304	191,0100	171,2100	5.179,532
Actions X	USD	197,0268	236,0900	204,4200	1.655.242,905
Actions Y	USD	189,8020	227,4300	196,9200	1.345.272,223
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (note 1a)	**USD**	44.711.146,85	-	-	498.364,724
Actions BC	USD	89,4100	-	-	15,000
Actions BF	USD	89,4809	-	-	33,520
Actions BI	USD	89,4593	-	-	15,000
Actions BP	USD	89,1151	-	-	692,374
Actions BQ	USD	89,2434	-	-	21,479
Actions E	USD	88,8720	-	-	15,000
Actions Y	USD	89,8022	-	-	253.825,000
Actions Z	USD	89,6275	-	-	243.747,351
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (note 1a)	**USD**	50.434.742,13	-	-	481.360,141
Actions BC	USD	104,3747	-	-	15,000
Actions BF	USD	104,4550	-	-	9,881
Actions BI	USD	104,4522	-	-	17,389
Actions BP	USD	104,2020	-	-	15,000
Actions BQ	USD	104,2463	-	-	4.267,591
Actions E	USD	103,9573	-	-	15,000
Actions X	USD	104,7803	-	-	477.020,280
Nordea 1 - Indian Equity Fund	**USD**	258.535.987,70	338.730.596,49	183.454.370,15	1.034.586,694
Actions BC	USD	221,2849	255,5300	189,0100	4.764,166
Actions BI	USD	235,4871	271,3600	200,2900	13.031,470
Actions BP	USD	213,8004	248,5900	185,1600	31.632,789
Actions E	USD	197,4407	231,3100	173,5900	11.994,235
Actions X	EUR	201,5315	-	-	4,398
Actions Y	USD	252,0458	286,9200	209,1900	973.159,636

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	**USD**	65.096.560,97	81.677.792,51	193.460.546,96	577.481,945
Actions BF	USD	133,0672	149,8200	-	2.464,561
Actions BI	USD	137,8021	155,0900	147,0800	21.122,466
Actions BP	USD	131,9366	149,2500	142,2600	68.847,414
Actions E	USD	122,4134	139,5100	133,9800	4.248,671
Actions HB - EUR	EUR	85,0399	98,4500	94,6200	28.697,479
Actions HB - NOK	NOK	697,8286	797,5600	761,1200	1.198,598
Actions HB - SEK	SEK	1.110,7510	1.283,0000	1.230,6000	92.979,373
Actions HBI - EUR	EUR	89,1834	102,7100	98,2400	41.886,334
Actions HBI - NOK	NOK	729,6009	829,6400	787,9100	65.223,250
Actions HY - EUR	EUR	115,1807	131,6600	124,9400	250.813,799
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	**EUR**	45.242.237,05	34.039.280,52	89.354.837,92	3.624.894,975
Actions AP	EUR	10,0565	9,1500	9,7400	64.115,553
Actions BC	EUR	12,6568	10,8700	-	46.762,668
Actions BF	EUR	12,7356	10,9200	11,2800	51.880,984
Actions BI	EUR	14,3802	12,3200	12,7200	82.287,298
Actions BP	EUR	12,5389	10,8200	11,2500	3.207.842,617
Actions E	EUR	11,1613	9,7000	10,1700	134.693,438
Actions HE - PLN	PLN	54,6729	44,9100	46,7800	37.312,417
		16/09/2022*	31/12/2021	31/12/2020	16/09/2022*
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (note 1b)	**USD**	4.532.414,17	4.407.194,14	18.152.910,46	55.199,296
Actions BI	USD	83,1572	113,3200	120,4800	913,849
Actions BP	USD	82,0924	112,1900	119,7600	54.285,447
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	**EUR**	5.193.687.604,91	7.646.058.350,72	3.858.339.168,16	51.089.251,135
Actions AC	EUR	99,4802	100,9500	-	115.412,608
Actions AI	EUR	99,3176	100,8800	102,3000	335.416,253
Actions AP	EUR	98,9552	100,8800	102,6700	83.769,092
Actions BC	EUR	101,0799	102,2000	102,9600	3.006.707,822
Actions BF	EUR	100,9946	101,9400	102,5300	39.720,606
Actions BI	EUR	102,2150	103,1300	103,6800	30.242.254,035
Actions BN	EUR	100,6013	101,5900	-	797.523,760
Actions BP	EUR	100,2641	101,5200	102,4300	14.707.966,852
Actions E	EUR	96,5631	98,5100	100,1400	27.450,713
Actions HAI - GBP	GBP	90,7848	90,7300	91,4500	443.966,194
Actions HB - CHF	CHF	114,5175	116,4800	117,7800	21.607,976
Actions HB - NOK	NOK	1.005,8932	1.001,6000	1.003,2700	4.206,841
Actions HB - SEK	SEK	1.048,2674	1.055,8300	1.062,8500	64.994,833
Actions HB - USD	USD	126,2752	125,4000	125,5200	24.239,399
Actions HBC - CHF	CHF	115,4246	117,2300	118,3700	14.042,620
Actions HBC - NOK	NOK	1.065,7473	1.059,6000	-	47,114
Actions HBC - SEK	SEK	1.021,5373	1.027,3300	-	48,385
Actions HBC - USD	USD	127,2025	126,1400	126,0900	33.125,926
Actions HBF - SEK	SEK	1.059,8084	1.063,7300	1.067,5600	47,318
Actions HB - CHF	CHF	118,0924	119,6700	120,5900	94.573,477
Actions HBI - SEK	SEK	1.017,6936	1.021,9000	1.023,2400	511.614,099
Actions HBI - USD	USD	128,7434	127,3400	127,0300	520.031,132
Actions Y	EUR	102,6737	103,3000	-	484,080

(*) Pour les Compartiments fusionnés ou liquidés, les chiffres indiqués correspondent au dernier calcul de la VNI à la date de la fusion ou de la liquidation. Veuillez vous reporter aux notes 1b) pour de plus amples détails.

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	**USD**	90.116.576,25	131.386.125,76	180.403.191,50	8.638.161,113
Actions AC	USD	8,3546	9,0500	9,3000	4.247,660
Actions AP	USD	8,0455	8,7400	9,0100	295.265,764
Actions BC	USD	10,3072	10,5900	10,3400	40.588,589
Actions BI	USD	13,8453	14,1900	13,8400	658.613,863
Actions BP	USD	13,1309	13,5300	13,2600	2.712.537,976
Actions E	USD	11,7812	12,2300	12,0700	555.542,559
Actions HA - EUR	EUR	5,3848	6,0100	6,2300	79.179,000
Actions HAC - EUR	EUR	6,3951	7,1200	7,3500	3.208,997
Actions HAI - EUR	EUR	4,6098	5,1200	5,2800	36.645,881
Actions HB - EUR	EUR	8,0423	8,4700	8,3600	1.102.116,829
Actions HB - SEK	SEK	75,5250	79,2900	78,0500	407.465,146
Actions HBF - EUR	EUR	10,8561	11,3700	11,1700	75.991,538
Actions HBI - EUR	EUR	8,6444	9,0600	8,9000	638.642,728
Actions HBI - NOK	NOK	78,5286	81,1000	79,1000	2.028.114,583
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	**EUR**	219.524.611,75	251.273.299,93	206.501.925,04	2.069.049,891
Actions AC	EUR	20,2825	23,2400	18,4100	21.255,942
Actions AP	EUR	93,4867	107,7000	85,8300	78.537,291
Actions BC	EUR	23,4278	26,1100	20,4100	311.882,891
Actions BI	EUR	134,1861	149,2200	116,4300	335.422,884
Actions BN	EUR	122,1087	-	-	1.342,656
Actions BP	EUR	121,4336	136,0700	106,9800	1.251.351,069
Actions E	EUR	105,6278	119,2400	94,4600	69.257,158
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	**EUR**	138.301.153,02	178.907.917,59	149.826.771,43	3.633.635,670
Actions AP	EUR	29,1428	37,8300	29,7000	249.827,674
Actions BC	EUR	39,9023	50,7900	39,4000	101.037,649
Actions BI	EUR	41,9608	53,3000	41,2600	857.331,923
Actions BP	EUR	38,2532	48,8900	38,0700	2.015.586,001
Actions E	EUR	33,9436	43,7100	34,2900	409.852,423
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	**EUR**	65.468.965,55	78.426.790,39	86.981.795,48	292.564,111
Actions AI	EUR	-	238,9000	188,6200	-
Actions AP	EUR	200,2294	228,7000	181,9000	808,705
Actions BC	EUR	227,6630	252,2900	197,7500	2.956,092
Actions BI	EUR	236,9437	262,0300	204,9500	24.401,379
Actions BP	EUR	223,2014	248,3400	195,4200	254.069,866
Actions E	EUR	207,5447	232,6500	184,4700	10.328,069
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	**EUR**	241.163.880,99	251.245.138,43	141.578.521,51	1.244.825,732
Actions AF	EUR	190,0439	216,0600	-	4,554
Actions AP	EUR	186,5350	-	-	5,697
Actions BC	EUR	191,9247	218,6600	179,2900	8.706,091
Actions BF	EUR	189,9928	216,0600	176,8700	3.085,120
Actions BI	EUR	198,1704	225,3100	184,3600	767.522,565
Actions BP	EUR	186,5849	213,9700	176,5900	460.952,940
Actions E	EUR	175,3723	202,6200	168,4800	4.548,765

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	**USD**	284.515.142,78	769.740.911,79	975.287.049,54	2.345.715,855
Actions BC	USD	135,1543	151,3400	143,2600	453,000
Actions BI	USD	139,6626	156,0700	147,4200	451.289,941
Actions BP	USD	133,5327	149,9600	142,3800	13.146,146
Actions E	USD	123,8427	140,1400	134,0500	6.269,039
Actions HB - EUR	EUR	102,5440	117,8200	112,8000	10.288,789
Actions HB - SEK	SEK	732,3074	839,6800	801,7700	169.620,816
Actions HBI - EUR	EUR	103,3140	118,1000	112,5000	15.580,646
Actions HX - EUR	EUR	-	113,7100	107,4900	-
Actions HY - DKK	DKK	849,6082	964,6500	911,7900	1.618.953,413
Actions HY - SEK	SEK	1.184,1093	1.340,3800	-	37,468
Actions MX	USD	111,5069	130,4400	129,3700	60.076,597
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	**USD**	799.161.516,23	774.237.443,99	-	8.384.377,121
Actions BC	USD	104,3442	117,8900	-	1.045,099
Actions BI	USD	105,1415	118,5900	-	205.459,755
Actions BP	USD	103,5127	117,2600	-	15,000
Actions HAF - SEK	SEK	809,7179	987,2100	-	1.891,960
Actions HB - EUR	EUR	84,8901	98,3600	-	3.373,708
Actions HB - NOK	NOK	856,1679	979,6700	-	2.324,739
Actions HB - SEK	SEK	895,1202	1.034,7300	-	79.323,281
Actions HBF - EUR	EUR	85,2114	98,2800	-	102.799,554
Actions HBF - NOK	NOK	957,0561	1.090,0300	-	20.581,123
Actions HBF - SEK	SEK	881,4729	1.014,1800	-	109.895,442
Actions HBI - EUR	EUR	86,2795	99,4700	-	824.587,016
Actions HBI - NOK	NOK	869,5859	990,7800	-	1.171,648
Actions HBI - SEK	SEK	909,9518	1.046,4000	-	121.345,060
Actions HX - NOK	NOK	917,9002	1.037,2300	-	1.774.191,406
Actions HX - SEK	SEK	925,0470	1.056,0000	-	1.309.965,023
Actions HY - DKK	DKK	689,0387	789,0300	-	393.663,337
Actions HY - EUR	EUR	90,2289	103,2400	-	1.910.054,311
Actions HY - SEK	SEK	1.035,8928	-	-	777.175,446
Actions X	USD	108,5848	121,5100	-	745.514,213
		08/12/2022*	**31/12/2021**	**31/12/2020**	**08/12/2022***
Nordea 1 - North American Small Cap Fund (note 1b)	**USD**	26.508.519,39	50.879.214,06	43.667.610,62	139.760,518
Actions AP	USD	187,8051	199,3500	164,7700	119,905
Actions BF	USD	196,5454	206,0600	167,6000	9.947,986
Actions BI	USD	-	219,3700	178,3600	-
Actions BP	USD	193,4217	204,1600	167,2600	117.991,653
Actions E	USD	179,3243	190,5500	157,2900	1.278,364
Actions HB - EUR	EUR	134,9688	146,4600	121,2400	10.422,610

(*) Pour les Compartiments fusionnés ou liquidés, les chiffres indiqués correspondent au dernier calcul de la VNI à la date de la fusion ou de la liquidation. Veuillez vous reporter aux notes 1b) pour de plus amples détails.

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	**USD**	1.446.154.362,94	2.048.689.923,37	933.106.913,10	5.194.973,400
Actions AF	USD	280,2449	345,8500	-	7.863,050
Actions AI	USD	279,0882	347,0000	283,6100	24.987,100
Actions AP	USD	234,7759	294,4400	242,7300	11.557,684
Actions BC	USD	236,6824	292,4300	237,7700	93.626,573
Actions BF	USD	280,3662	345,8100	280,7800	157.688,555
Actions BI	USD	299,7509	369,5800	299,8600	1.743.326,208
Actions BP	USD	275,2028	342,2300	280,0600	1.517.266,820
Actions E	USD	254,4908	318,8700	262,9200	32.733,426
Actions HA - EUR	EUR	156,0369	202,1500	168,2500	381,481
Actions HB - EUR	EUR	167,4756	214,9600	177,6400	132.985,405
Actions HBC - EUR	EUR	150,6376	192,0900	157,7300	34.936,763
Actions HB - CHF	CHF	224,4958	286,0100	234,8600	100,000
Actions X	USD	271,2771	331,5700	266,6800	1.437.520,335
Nordea 1 - North American Value Fund	**USD**	240.339.550,91	343.470.829,05	410.848.924,57	4.008.797,195
Actions AP	USD	57,7498	71,2700	63,3900	14.772,780
Actions BC	USD	62,5454	75,9500	66,6400	34.182,387
Actions BF	USD	61,0673	74,0300	-	902,916
Actions BI	USD	67,9781	82,3700	72,1300	235.679,062
Actions BP	USD	60,2544	73,5700	64,9100	3.554.812,307
Actions E	USD	52,3078	64,3400	57,2000	30.083,434
Actions HA - EUR	EUR	35,6652	45,4600	40,8200	42.719,408
Actions HB - EUR	EUR	38,0003	47,8700	42,6500	95.644,901
Actions HBI - EUR	EUR	-	61,1000	54,0300	-
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	**NOK**	4.275.617.178,21	4.924.577.080,62	4.791.955.216,63	27.923.699,294
Actions AC	NOK	103,5564	110,9900	115,7900	9.062.162,981
Actions AP	NOK	97,3306	104,5400	109,2700	5.043.169,505
Actions BC	NOK	118,6602	124,2200	126,7500	1.533.801,974
Actions BI	NOK	228,5139	238,7200	243,0900	1.373.920,435
Actions BP	NOK	216,5491	227,1500	232,2400	10.479.601,808
Actions E	NOK	187,9346	198,6100	204,5900	431.042,591
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	**NOK**	933.234.468,77	1.051.452.346,55	969.806.278,83	2.836.045,380
Actions AP	NOK	283,4733	321,4200	268,9500	207.943,456
Actions BC	NOK	350,4301	380,1400	308,9100	207.469,524
Actions BI	NOK	345,0636	373,5500	302,9400	86.495,745
Actions BP	NOK	332,2189	362,3800	296,1200	2.247.756,957
Actions E	NOK	289,3124	317,9500	261,7600	86.379,698
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	**NOK**	2.881.827.825,41	4.353.256.853,56	4.346.103.906,64	14.741.017,651
Actions AC	NOK	194,4957	194,5300	196,0800	92.165,127
Actions AP	NOK	99,9502	99,9700	100,7700	2.326.697,642
Actions BC	NOK	214,4344	211,8600	210,0700	885.150,792
Actions BI	NOK	217,1065	214,2600	212,2200	698.518,719
Actions BP	NOK	214,3446	211,7600	209,9800	10.325.025,372
Actions E	NOK	185,7943	184,9400	184,7500	412.939,708
Actions HA - EUR	EUR	9,6776	-	-	520,291

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	**USD**	357.272.327,09	462.861.476,34	566.043.315,98	5.035.418,593
Actions AX	USD	63,8316	69,6300	65,7900	383.435,583
Actions BC	USD	70,0310	74,8700	69,5700	16.674,857
Actions BF	USD	65,5231	69,9300	64,8800	61.964,315
Actions BI	USD	71,2102	75,9700	70,4400	2.836.507,980
Actions BP	USD	64,2225	69,1400	64,6900	566.215,913
Actions E	USD	59,0229	64,0200	60,3500	73.870,417
Actions X	USD	78,3768	82,6800	75,8100	407.641,902
Actions Y	USD	76,7766	81,0000	74,2600	689.107,626
Nordea 1 - Stable Return Fund	**EUR**	6.118.398.898,25	7.686.424.714,02	7.650.691.014,59	352.182.070,224
Actions AC	EUR	15,1145	16,7500	15,2800	777.316,331
Actions AI	EUR	17,4107	19,2500	17,5300	8.210.404,033
Actions AP	EUR	14,6507	16,3200	14,9800	57.799.364,910
Actions BC	EUR	18,2147	19,8500	17,8100	3.930.401,717
Actions BD	EUR	17,9668	19,4700	17,3700	9.218.645,831
Actions BI	EUR	19,3075	21,0000	18,8000	62.563.630,777
Actions BN	EUR	17,4172	18,9600	-	2.879.783,747
Actions BP	EUR	17,1973	18,8500	17,0000	141.110.880,993
Actions E	EUR	15,1847	16,7700	15,2400	30.174.261,872
Actions HA - NOK	NOK	162,1052	177,8200	161,6500	1.146.882,356
Actions HAC - GBP	GBP	14,1587	15,4600	14,0200	15.885,120
Actions HAI - GBP	GBP	14,5301	15,8400	14,3300	103.687,491
Actions HAI - USD	USD	22,1330	23,9300	21,6600	260.188,232
Actions HAX - CAD	CAD	26,8885	28,6900	-	4.135.397,953
Actions HB - CHF	CHF	19,9657	21,9800	19,8800	1.345.058,741
Actions HB - NOK	NOK	173,4657	187,4000	167,6100	66.497,682
Actions HB - SEK	SEK	163,0110	178,1800	160,3400	108.219,476
Actions HB - SGD	SGD	29,3973	31,6000	28,2400	130.774,905
Actions HB - USD	USD	26,8333	28,8100	25,7900	7.431.817,362
Actions HBC - CHF	CHF	18,6601	20,4300	18,3800	240.553,489
Actions HBC - GBP	GBP	16,0588	17,2500	15,3800	132.313,612
Actions HBC - USD	USD	22,5699	24,1000	21,4600	697.941,111
Actions HBI - CAD	CAD	26,4151	-	-	242,809
Actions HB - CHF	CHF	22,3156	24,3800	21,8900	905.473,495
Actions HBI - GBP	GBP	16,0657	17,2300	15,3300	88.784,152
Actions HBI - NOK	NOK	198,1391	212,4600	188,6600	929.053,746
Actions HBI - SEK	SEK	176,6901	191,6100	171,1700	8.414,262
Actions HBI - SGD	SGD	32,9634	35,1600	31,1900	9.728,101
Actions HBI - USD	USD	30,1945	32,1800	28,5900	2.026.442,602
Actions HE - PLN	PLN	78,8247	82,0000	73,9100	9.812,929
Actions HM- AUD	AUD	24,0242	26,8000	24,7500	274.503,325
Actions HM - GBP	GBP	12,2996	13,6900	12,6500	233.780,583
Actions HM - SGD	SGD	22,2462	24,6400	22,6900	276.339,920
Actions HM - SGD	USD	16,7210	18,5000	17,0700	1.190.217,820
Actions ME	EUR	13,0144	14,8100	13,8700	1.215.390,732
Actions MP	EUR	13,6927	15,4700	14,3700	1.879.772,454
Actions X	EUR	21,0310	22,6600	20,0800	10.654.205,553

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	**SEK**	555.861.621,03	707.637.006,84	884.623.870,73	2.946.848,403
Actions AC	SEK	92,6644	107,1300	110,7000	194.486,871
Actions AP	SEK	85,9063	99,5100	103,0400	133.335,027
Actions BC	SEK	101,8703	116,3300	118,6800	175.048,343
Actions BI	SEK	103,7600	118,2400	120,3800	833.417,502
Actions BP	SEK	265,1912	303,4300	310,1800	1.466.425,842
Actions E	SEK	230,3016	265,4900	273,4200	144.134,818
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	**SEK**	951.410.773,33	1.189.350.868,01	1.313.875.228,23	5.047.637,669
Actions AP	SEK	181,6881	186,8500	189,3500	50.194,000
Actions BC	SEK	188,9749	192,2900	192,2800	364.916,419
Actions BI	SEK	191,8858	195,0400	194,8200	1.613.944,884
Actions BP	SEK	189,0273	192,3400	192,3400	2.738.887,025
Actions E	SEK	164,1554	168,2900	169,5500	279.695,341
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	**USD**	1.454.154.206,98	2.244.612.682,05	3.476.537.278,45	139.048.747,149
Actions AI	USD	11,1887	13,9600	14,5600	941.834,891
Actions AP	USD	10,8436	13,5900	14,2400	1.106.888,212
Actions BC	USD	11,5906	13,9400	14,0900	966.143,454
Actions BF	USD	14,3083	17,1800	17,3400	1.325.906,731
Actions BI	USD	15,1294	18,1600	18,3200	20.486.528,692
Actions BP	USD	14,1637	17,0800	17,3100	13.050.810,373
Actions E	USD	11,0650	13,4400	13,7200	158.723,710
Actions HA - EUR	EUR	8,8949	11,4400	12,0700	33.412,939
Actions HAI - EUR	EUR	6,2186	7,9600	8,3600	6.412.066,000
Actions HAI - GBP	GBP	5,8171	7,3400	7,6400	55.051,278
Actions HB - CHF	CHF	9,2663	11,4800	11,7700	24.179,666
Actions HB - EUR	EUR	9,1589	11,2900	11,5400	3.093.326,490
Actions HB - SEK	SEK	92,1775	113,2300	115,4800	34.207.924,314
Actions HBC - EUR	EUR	8,9689	11,0300	11,2400	1.457.132,558
Actions HBF - EUR	EUR	11,6790	14,3400	14,5900	1.607.857,667
Actions HB - CHF	CHF	9,7323	12,0000	12,2500	380.753,812
Actions HBI - EUR	EUR	9,6125	11,8000	12,0000	16.670.279,153
Actions HBI - GBP	GBP	7,9694	9,6400	9,7400	261.291,606
Actions HBI - NOK	NOK	91,9879	111,2400	112,2900	16.600.606,110
Actions HBI - SEK	SEK	75,2614	92,0500	93,4200	18.289.185,460
Actions HE - PLN	PLN	41,7760	48,7000	49,7600	22.753,387
Actions HX - EUR	EUR	-	12,2200	12,3700	-
Actions X	USD	15,6100	18,6400	18,7100	1.896.090,646

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Statistiques au 31/12/2022

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	**USD**	1.402.531.629,11	1.493.337.016,09	-	15.652.736,034
Actions BC	USD	99,8985	119,6100	-	642,686
Actions BI	USD	100,4429	120,0400	-	272.960,680
Actions BP	USD	98,9328	118,7600	-	668,721
Actions HAF - SEK	SEK	790,2996	1.000,4200	-	5.846,448
Actions HB - EUR	EUR	80,5062	98,7800	-	18.605,994
Actions HB - NOK	NOK	814,5433	984,9600	-	848,342
Actions HB - SEK	SEK	844,5688	1.032,5600	-	181.558,981
Actions HBF - EUR	EUR	81,4430	99,5300	-	268.870,801
Actions HBF - NOK	NOK	908,3101	1.093,6500	-	24.658,279
Actions HBF - SEK	SEK	843,3771	1.026,8500	-	333.898,105
Actions HBI - EUR	EUR	82,0308	100,2000	-	4.084.592,638
Actions HBI - NOK	NOK	828,8847	997,4800	-	44.711,572
Actions HBI - SEK	SEK	859,1609	1.045,6800	-	146.667,456
Actions HX - NOK	NOK	869,9269	1.041,8200	-	3.810.199,212
Actions HY - EUR	EUR	85,1997	103,5400	-	5.736.802,638
Actions X	USD	102,5606	121,9300	-	721.203,481
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	**USD**	540.915.205,92	668.455.258,20	989.344.264,79	32.798.518,411
Actions AI	USD	10,1920	12,1600	12,3900	178.518,348
Actions BC	USD	20,9025	23,5000	22,7200	56.599,650
Actions BI	USD	21,8589	24,5200	23,6500	345.797,035
Actions BP	USD	20,4467	23,0500	22,3500	327.551,394
Actions E	USD	18,3626	20,8600	20,3800	34.785,310
Actions HB - EUR	EUR	12,9837	14,9700	14,6500	113.959,286
Actions HB - NOK	NOK	135,7068	154,6100	150,0900	90.814,410
Actions HB - SEK	SEK	135,4974	155,9500	152,1800	7.305.364,298
Actions HBI - EUR	EUR	12,0602	13,8600	13,4900	64.104,300
Actions HBI - SEK	SEK	119,9553	137,4000	133,3000	6.956.789,247
Actions HE - PLN	PLN	57,2135	62,5800	61,1700	15.267,686
Actions HX - EUR	EUR	18,3064	20,8500	20,1400	5.681.097,243
Actions HX - NOK	NOK	167,4338	188,3700	180,5500	1.252.725,969
Actions HY - DKK	DKK	132,5363	151,0700	145,9100	7.466.664,413
Actions X	USD	23,9658	26,6800	25,5500	2.908.479,822

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	**USD**	490.122.798,44	705.944.298,49	945.580.727,40	4.918.901,114
Actions AC	USD	78,3329	94,3600	98,8300	66.290,740
Actions AD	USD	80,3868	96,4900	100,6900	40.548,169
Actions AI	USD	78,0765	93,8700	98,1100	127.377,890
Actions AP	USD	76,0341	92,0200	96,8400	58.490,685
Actions BC	USD	108,1424	123,7000	123,3800	248.666,993
Actions BD	USD	106,8703	121,8100	121,0600	356.473,337
Actions BI	USD	109,8713	125,4200	124,8400	2.378.795,465
Actions BP	USD	102,5583	117,8400	118,0600	609.884,195
Actions E	USD	94,8748	109,8300	110,8700	6.320,504
Actions HA - EUR	EUR	50,9378	63,2600	66,9600	853,984
Actions HA - GBP	GBP	45,6635	55,8100	58,6200	2.392,886
Actions HAD - EUR	EUR	61,1507	75,3100	79,0700	95.798,161
Actions HAD - GBP	GBP	57,5683	69,7500	72,6500	188.350,893
Actions HAI - EUR	EUR	51,8547	64,0700	67,3600	72.692,710
Actions HAI - GBP	GBP	46,7356	56,7400	59,2000	2.456,244
Actions HB - EUR	EUR	70,2291	82,3800	83,2500	12.549,350
Actions HBC - EUR	EUR	75,0239	87,6100	88,1300	69.638,670
Actions HBD - EUR	EUR	82,0764	95,5000	95,7300	110.181,741
Actions HB - CHF	CHF	94,5500	110,6700	111,4000	8.788,935
Actions HBI - EUR	EUR	75,1823	87,6200	87,9600	458.541,952
Actions HE - EUR	EUR	64,5695	76,3100	77,6800	3.082,618
Actions MI	USD	86,3492	103,4200	107,8000	724,992

Les catégories non couvertes sont exprimées dans ces états financiers uniquement dans la Devise de référence du Compartiment, mais peuvent exister dans d'autres devises, même s'il n'y a aucune action en circulation pour cette catégorie d'actions spécifique libellée dans la monnaie de référence.

Le nombre d'Actions en circulation est agrégé par catégorie d'actions.

Les catégories d'actions couvertes, lorsqu'elles existent, sont exprimées dans leur devise de couverture respective, qui peut être différente de la devise de référence du Compartiment.

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC		1,38%	1,58%
Actions AF			
Actions AI	1,08%		1,37%
Actions AP	1,87%	1,98%	2,28%
Actions BC	1,28%	1,38%	1,58%
Actions BF	1,09%	1,21%	1,41%
Actions BI	1,07%	1,18%	1,37%
Actions BP	1,88%	1,98%	2,28%
Actions BQ			
Actions BV		1,18%	
Actions E	2,63%	2,73%	3,03%
Actions HAI - USD		1,18%	
Actions HB - CHF		1,98%	2,28%
Actions HB - NOK		1,98%	2,28%
Actions HB - SEK	2,00%	1,98%	2,28%
Actions HB - USD	1,89%	1,98%	2,28%
Actions HBC - CHF	1,29%	1,39%	1,55%
Actions HBC - GBP		1,38%	1,58%
Actions HBC - SEK		1,38%	1,58%
Actions HBC - USD		1,38%	1,58%
Actions HBF - SEK		1,22%	1,41%
Actions HB - CHF		1,17%	1,37%
Actions HBI - GBP		1,18%	1,37%
Actions HBI - JPY		1,17%	1,38%
Actions HBI - NOK			1,37%
Actions HBI - SEK		1,17%	1,37%
Actions HBI - SGD		1,17%	1,37%
Actions HBI - USD	1,08%	1,18%	1,37%
Actions HE - PLN		2,72%	
Actions HM - SGD		2,08%	
Actions HY - NOK	0,05%		
Actions HY - SEK	0,05%	0,05%	0,05%
Actions X		0,05%	0,05%
Actions Y	0,05%	0,05%	0,05%
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Nordea 1 - Chinese Equity Fund
	0,97%			
1,80%		1,43%	1,34%	
1,25%	1,15%	0,97%		1,27%
	0,98%	0,81%	0,77%	1,13%
1,04%	0,94%	0,78%	0,74%	1,06%
1,80%	1,80%	1,43%	1,34%	1,82%
	1,58%			
2,55%	2,55%	2,17%	2,08%	2,56%
		1,43%	1,33%	
		1,43%		
		0,98%		
2,56%				
		0,05%		
		0,05%		
		0,05%		0,05%

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			0,88%
Actions AF			
Actions AI		0,42%	0,67%
Actions AP		0,83%	1,28%
Actions BC		0,64%	0,88%
Actions BF		0,46%	0,72%
Actions BI	0,09%	0,43%	0,68%
Actions BP	0,38%	0,83%	1,28%
Actions E		1,58%	2,03%
Actions HA - EUR			1,28%
Actions HAC - EUR		0,63%	0,88%
Actions HAF - SEK			
Actions HAI - EUR		0,43%	0,68%
Actions HB - CHF			
Actions HB - EUR			1,28%
Actions HB - NOK			1,27%
Actions HB - SEK			1,28%
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - EUR			0,88%
Actions HBC - GBP			
Actions HBC - NOK			0,88%
Actions HBD - EUR			0,48%
Actions HBF - EUR			
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK	0,21%		
Actions HB - CHF		0,42%	
Actions HBI - EUR		0,42%	0,67%
Actions HBI - NOK	0,16%		0,67%
Actions HBI - SEK	0,17%		0,67%
Actions HBI - USD		0,43%	
Actions HMX - JPY		0,05%	
Actions HX - NOK			
Actions HY - DKK	0,05%		
Actions HY - EUR			
Actions JI			
Actions X			
Actions Y	0,05%		
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (note 1a)	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund
				1,15%
				0,98%
				0,94%
1,51%				1,80%
1,23%			1,00%	1,15%
1,04%	0,81%	0,56%		0,98%
1,01%	0,78%	0,68%	0,76%	0,95%
1,51%	1,56%	1,19%	1,51%	1,80%
2,26%	2,32%	1,94%	2,27%	2,55%
		0,71%		
1,51%				1,81%
1,51%		1,19%		
		1,18%		
1,51%		1,21%		
				1,15%
1,21%		0,96%		
				1,13%
1,04%		0,71%		
		0,71%		
		0,72%		
				0,94%
1,00%		0,68%		0,96%
1,00%		0,68%		
1,02%		0,69%		
	0,08%	0,05%		
		0,05%	0,06%	
		0,05%	0,06%	
				0,94%
				0,07%
			0,06%	0,07%

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (note 1a)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			
Actions AI			1,02%
Actions AP			
Actions BC	1,14%		1,23%
Actions BF		0,78%	1,07%
Actions BI	0,82%	0,81%	1,03%
Actions BP	1,78%	1,32%	1,78%
Actions E	2,51%	2,07%	2,54%
Actions HAF - SEK			
Actions HB - EUR		1,32%	
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK		1,33%	
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - NOK			
Actions HBF - EUR		0,85%	
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - GBP			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - USD			
Actions HE - PLN			2,49%
Actions HX - NOK			
Actions HY - DKK			
Actions X			
Actions Y	0,07%	0,09%	
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (note 1a)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund
			0,64%	0,64%
			0,43%	0,44%
			0,84%	
0,48%	0,63%		0,64%	0,65%
	0,47%	0,47%	0,47%	0,43%
0,42%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%
0,54%	0,83%	0,84%	0,84%	0,90%
1,29%	1,58%	1,58%	1,59%	1,64%
		0,46%		
	0,83%	0,83%	0,81%	
	0,83%	0,83%	0,83%	
				0,99%
			0,63%	0,65%
	0,63%			
		0,46%		
		0,47%	0,45%	
			0,44%	0,43%
			0,43%	
0,52%		0,43%	0,43%	0,43%
	0,43%	0,42%	0,43%	
			0,43%	
	1,57%		1,59%	
		0,05%		
	0,05%			
0,06%		0,05%	0,06%	0,06%
	0,05%	0,05%	0,06%	0,06%

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC	0,83%		0,91%
Actions AD		0,58%	
Actions AF			
Actions AI	0,63%	0,63%	0,71%
Actions AP	1,23%	1,23%	1,31%
Actions BC	0,83%	0,84%	0,91%
Actions BD		0,57%	
Actions BF	0,66%		
Actions BI	0,62%	0,63%	0,71%
Actions BP	1,23%	1,23%	1,31%
Actions E	1,98%	1,98%	2,06%
Actions HA - GBP			1,31%
Actions HA - USD			1,30%
Actions HAC - GBP			0,91%
Actions HAC - USD			0,91%
Actions HAF - SEK			
Actions HAI - GBP			0,71%
Actions HAI - USD			0,71%
Actions HB - CHF			1,31%
Actions HB - GBP			1,31%
Actions HB - NOK	1,23%		
Actions HB - SEK	1,23%		1,32%
Actions HB - USD			1,31%
Actions HBC - CHF			0,91%
Actions HBC - GBP			0,91%
Actions HBC - SEK			0,90%
Actions HBC - USD			0,91%
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF		0,63%	0,71%
Actions HBI - NOK	0,63%		0,71%
Actions HBI - SEK			0,71%
Actions HBI - SGD		0,63%	
Actions HBI - USD		0,63%	0,71%
Actions HE - PLN			
Actions HX - NOK			
Actions HX - SEK			
Actions HY - DKK			
Actions MP			1,30%
Actions X		0,05%	0,05%
Actions Y			0,05%
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund
				1,12%
				0,90%
	1,28%		1,67%	1,78%
	0,89%		1,19%	1,13%
	0,71%	0,43%		0,96%
0,68%	0,68%	0,42%	0,99%	0,93%
1,28%	1,28%	0,84%	1,66%	1,78%
	2,03%	1,59%	2,41%	2,53%
	0,71%			
	1,28%			
1,28%	1,28%			
				1,78%
	0,71%			
	0,71%			
	0,67%			0,92%
	0,67%			
	0,67%			
				0,92%
2,01%				
0,05%	0,05%			
	0,05%			
0,05%				
0,05%	0,05%			0,05%
0,05%	0,05%	0,06%		0,05%

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC		0,73%	
Actions AF	0,83%		
Actions AI		0,53%	
Actions AP		1,03%	
Actions AZ	0,46%		
Actions BC		0,73%	
Actions BD			
Actions BF	0,89%	0,56%	
Actions BI	0,84%	0,53%	0,63%
Actions BP	1,50%	1,03%	1,07%
Actions BQ			
Actions E	2,27%	1,78%	
Actions HA - USD		1,03%	
Actions HB - CHF	1,51%	1,03%	
Actions HB - NOK	1,49%	1,03%	
Actions HB - SEK	1,50%	1,03%	
Actions HB - USD	1,51%	1,03%	
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - GBP		0,73%	
Actions HB - CHF	0,86%	0,53%	
Actions HBI - GBP		0,53%	
Actions HBI - NOK		0,51%	
Actions HBI - SEK		0,53%	
Actions HBI - USD		0,53%	
Actions HE - USD	2,26%		
Actions HY - SEK		0,05%	
Actions JI			
Actions X			
Actions Y	0,05%	0,05%	0,05%
Actions Z	0,46%		
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a)
		1,13%		
				0,87%
0,88%		0,93%		
	0,84%	1,78%		
0,98%	0,64%	1,13%	1,14%	1,09%
0,46%				
		0,96%	0,96%	0,92%
0,88%	0,43%	0,92%	0,93%	0,98%
1,78%	0,83%	1,78%	1,87%	2,02%
			1,70%	1,71%
	1,58%	2,53%	2,67%	2,84%
		1,78%		
		1,78%		
		1,13%		
		1,13%		
		0,92%		
		0,93%		
		0,93%		
		0,05%		0,09%
				0,06%

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (note 1a)
TER (note 6) (*)			
Actions AI			
Actions AP	1,78%		
Actions AQ			
Actions BC	1,13%		
Actions BF	0,96%		
Actions BI	0,92%	1,09%	1,00%
Actions BP	1,78%	1,95%	2,09%
Actions BQ			
Actions E	2,53%		
Actions HAI - EUR			
Actions HAQ - SEK			
Actions HBC - NOK			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBQ - NOK			
Actions HBQ - SEK			
Actions HE - PLN			
Actions MP			
Actions X		0,06%	
Actions Y			0,05%
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	Nordea 1 - Global Green Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund
			1,00%	1,05%
			1,91%	
	0,54%			
1,14%	0,63%	1,01%	1,21%	1,26%
0,97%	0,43%		1,04%	1,09%
0,93%	0,43%	0,80%	1,00%	1,05%
1,84%	0,85%	1,31%	1,91%	1,81%
1,70%	0,62%			
2,64%	1,59%	2,06%	2,66%	2,56%
			1,01%	
	0,59%			
		1,01%		
			1,01%	
		0,80%		
	0,43%			
	0,43%	0,80%		
	0,61%			
	0,62%			
		2,05%		
			1,91%	
0,05%	0,05%	0,05%		

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b)
TER (note 6) (*)			
Actions AC		1,28%	
Actions AI		1,09%	
Actions AP		1,80%	1,95%
Actions BC	0,88%	1,28%	1,26%
Actions BF		1,11%	1,22%
Actions BI	0,68%	1,08%	1,05%
Actions BN			
Actions BP	1,03%	1,83%	1,81%
Actions BQ			
Actions E	1,78%	2,58%	2,56%
Actions HB - EUR			1,97%
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF		1,27%	
Actions HBC - EUR		1,27%	
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF		1,07%	
Actions HBI - EUR		1,07%	
Actions HBQ - NOK			
Actions HBQ - SEK			
Actions HE - PLN			
Actions HX - USD			
Actions HY - SEK			
Actions JI		1,08%	
Actions X			
Actions Y			
Actions Z			
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Global Social Bond Fund (note 1a)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (note 1a)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
			1,23%	
			1,02%	1,02%
			1,78%	1,78%
0,50%	1,14%	1,20%	1,24%	1,23%
0,43%	0,97%		1,06%	
0,39%	0,93%	0,94%	1,02%	1,03%
			1,17%	
0,81%	1,85%	2,06%	1,76%	1,78%
0,54%	1,71%			
1,58%	2,65%	2,80%	2,53%	2,53%
				1,78%
				1,78%
			1,78%	
0,47%				
0,61%				
0,62%				
				2,54%
				0,05%
			0,02%	0,05%
	0,06%		0,05%	
0,06%		0,05%	0,05%	
			0,68%	

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (note 1a)	Nordea 1 - Global Value ESG Fund (note 1a)
TER (note 6) (*)			
Actions AC			
Actions AF	0,96%		
Actions AI			
Actions AP	1,78%		
Actions BC	1,14%	1,20%	1,27%
Actions BF	0,96%	1,04%	1,01%
Actions BI	0,92%	1,07%	1,16%
Actions BN			
Actions BP	1,78%	2,21%	1,81%
Actions BQ		1,75%	1,64%
Actions E	2,53%	2,85%	2,56%
Actions HA - EUR	1,78%		
Actions HAC - EUR			
Actions HAI - EUR			
Actions HAI - GBP			
Actions HB - CHF			
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - NOK			
Actions HBC - SEK			
Actions HBC - USD			
Actions HBF - EUR			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - USD			
Actions HE - PLN			
Actions HY - EUR			
Actions X	0,05%		0,05%
Actions Y	0,05%	0,05%	
Actions Z		0,56%	
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
			0,54%	1,02%
			0,33%	
		1,96%	0,69%	1,31%
1,51%		1,45%	0,54%	1,01%
	0,84%	1,28%	0,37%	
1,28%	0,80%	1,24%	0,33%	0,80%
			0,42%	
2,19%	1,31%	1,96%	0,69%	1,31%
2,95%	2,06%	2,70%	1,44%	2,06%
				1,31%
				1,01%
				0,80%
			0,33%	
			0,69%	
	1,31%			1,31%
	1,31%		0,69%	
	1,31%		0,68%	1,31%
			0,69%	
			0,54%	
			0,52%	
			0,51%	
			0,54%	
				0,85%
			0,36%	
			0,33%	
	0,80%			0,80%
	0,80%			0,80%
			0,33%	
			0,33%	
		2,70%		
	0,05%			
0,01%				
0,08%			0,06%	

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC	1,24%		
Actions AF			
Actions AI			
Actions AP	1,78%	1,79%	1,78%
Actions BC	1,23%	1,39%	1,38%
Actions BF			
Actions BI	1,02%	1,18%	1,18%
Actions BN	1,09%		
Actions BP	1,78%	1,78%	1,78%
Actions E	2,53%	2,53%	2,54%
Actions HA - EUR			
Actions HAF - SEK			
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HBC - EUR			
Actions HBF - EUR			
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HX - NOK			
Actions HX - SEK			
Actions HY - DKK			
Actions HY - EUR			
Actions HY - SEK			
Actions MX			
Actions X			
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American Value Fund
0,90%			0,97%	
			0,92%	
1,82%			1,78%	1,81%
1,13%	1,01%	1,01%	1,13%	1,26%
0,97%			0,96%	1,09%
0,92%	0,80%	0,77%	0,92%	1,05%
1,78%	1,30%	1,26%	1,78%	1,81%
2,53%	2,06%		2,53%	2,56%
			1,78%	1,81%
		0,84%		
	1,31%	1,30%	1,78%	1,81%
		1,31%		
	1,31%	1,31%		
			1,13%	
		0,84%		
		0,84%		
		0,84%		
			0,92%	
	0,80%	0,80%		
		0,80%		
		0,80%		
		0,05%		
		0,05%		
	0,05%	0,05%		
		0,05%		
	0,03%	0,05%		
	0,05%			
		0,05%	0,05%	

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC	0,63%		0,36%
Actions AI			
Actions AP	0,83%	1,78%	0,36%
Actions AX			
Actions BC	0,63%	1,23%	0,36%
Actions BD			
Actions BF			
Actions BI	0,43%	1,03%	0,25%
Actions BN			
Actions BP	0,83%	1,78%	0,35%
Actions E	1,58%	2,53%	1,11%
Actions HA - EUR			0,36%
Actions HA - NOK			
Actions HAC - GBP			
Actions HAI - EUR			
Actions HAI - GBP			
Actions HAI - USD			
Actions HAX - CAD			
Actions HB - CHF			
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - SGD			
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - EUR			
Actions HBC - GBP			
Actions HBC - USD			
Actions HBF - EUR			
Actions HBI - CAD			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - GBP			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - SGD			
Actions HBI - USD			
Actions HE - PLN			
Actions HM- AUD			
Actions HM - GBP			
Actions HM - SGD			
Actions HM - SGD			
Actions ME			
Actions MP			
Actions X			
Actions Y			
Commissions de performance pour l'année (**)			

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
	1,23%	0,63%		
	1,03%			0,56%
	1,78%	0,84%	0,36%	1,01%
0,07%				
1,40%	1,23%	0,63%	0,36%	0,77%
	0,67%			
1,24%				0,59%
1,20%	1,03%	0,43%	0,25%	0,55%
	1,12%			
2,10%	1,78%	0,83%	0,36%	1,01%
2,86%	2,53%	1,58%	1,11%	1,75%
				1,01%
	1,78%			
	1,24%			
				0,55%
	1,02%			0,55%
	1,02%			
	0,05%			
	1,78%			1,00%
				1,01%
	1,78%			
	1,78%			1,01%
	1,78%			
	1,78%			
	1,23%			
				0,76%
	1,23%			
	1,23%			
				0,59%
	1,02%			
	1,02%			0,55%
				0,55%
	1,03%			0,55%
	1,02%			0,55%
	1,02%			0,55%
	1,02%			
	1,03%			
	2,57%			1,75%
	1,78%			
	1,78%			
	1,78%			
	1,78%			
	2,53%			
	1,78%			
0,07%	0,05%			0,05%
0,07%				

TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
TER (note 6) (*)			
Actions AC			1,03%
Actions AD			0,67%
Actions AI		0,81%	0,82%
Actions AP			1,47%
Actions BC	0,77%	1,02%	1,03%
Actions BD			0,67%
Actions BI	0,55%	0,80%	0,82%
Actions BP	1,01%	1,31%	1,48%
Actions E		2,06%	2,23%
Actions HA - EUR			1,48%
Actions HA - GBP			1,48%
Actions HAD - EUR			0,67%
Actions HAD - GBP			0,67%
Actions HAF - SEK	0,59%		
Actions HAI - EUR			0,82%
Actions HAI - GBP			0,82%
Actions HB - EUR	1,01%	1,31%	1,48%
Actions HB - NOK	1,01%	1,31%	
Actions HB - SEK	1,01%	1,31%	
Actions HBC - EUR			1,03%
Actions HBD - EUR			0,67%
Actions HBF - EUR	0,59%		
Actions HBF - NOK	0,59%		
Actions HBF - SEK	0,59%		
Actions HB - CHF			0,82%
Actions HBI - EUR	0,55%	0,79%	0,82%
Actions HBI - NOK	0,58%		
Actions HBI - SEK	0,55%	0,80%	
Actions HE - EUR			2,22%
Actions HE - PLN		2,06%	
Actions HX - EUR		0,05%	
Actions HX - NOK	0,05%	0,05%	
Actions HY - DKK		0,05%	
Actions HY - EUR	0,05%		
Actions MI			0,82%
Actions X	0,05%	0,05%	

Commissions de performance pour l'année (**)

(*) Commission de performance incluse.
(**) Aucun ratio n'a été calculé dans la mesure où aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de la période.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles un TER ou une commission de performance est calculé sont indiquées.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
3.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024	2.908.530,00	0,51
5.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 13-10-2023	4.910.115,00	0,87
5.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 14-04-2023	4.976.500,00	0,88
1.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024	955.544,87	0,17
5.000.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	5.001.315,08	0,88
		18.752.004,95	**3,30**
	GBP		
2.550.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023	2.868.422,25	0,51
2.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024	2.168.688,53	0,38
2.550.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	2.834.431,79	0,50
2.000.000,00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	2.180.428,53	0,38
2.000.000,00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	2.220.805,21	0,39
		12.272.776,31	**2,16**
	USD		
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 30-04-2023	923.592,96	0,16
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 30-06-2023	916.061,14	0,16
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-03-2023	927.315,75	0,16
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-07-2023	912.368,45	0,16
7.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 31-01-2023	6.549.557,43	1,15
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 31-05-2023	929.562,26	0,16
		11.158.457,99	**1,97**
	Total des obligations	**42.183.239,25**	**7,43**
	Actions		
	BRL		
54.126,00	Banco Bradesco	145.511,85	0,03
26.627,00	CPFL Energia	156.870,08	0,03
		302.381,93	**0,05**
	CAD		
37.200,00	Bank of Nova Scotia/The	1.704.589,36	0,30
8.600,00	Royal Bank of Canada	760.760,84	0,13
		2.465.350,20	**0,43**
	CHF		
44.620,00	Nestle	4.888.701,61	0,86
18.635,00	Roche Holding	5.513.856,82	0,97
1.962,00	Sonova Holding	437.813,07	0,08
		10.840.371,50	**1,91**
	DKK		
175.980,00	Novo Nordisk B	22.261.238,65	3,92
		22.261.238,65	**3,92**
	EUR		
11.342,00	Air Liquide	1.513.930,16	0,27
17.575,00	Allianz	3.530.817,50	0,62
55.682,00	Deutsche Post	1.958.892,76	0,35
129.994,00	Iberdrola	1.426.684,15	0,25
5.688,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	1.729.152,00	0,30
7.435,00	Prosus	480.152,30	0,08
33.419,00	Sanofi	3.023.082,74	0,53
7.043,00	Siemens	913.054,52	0,16
34.497,00	Unilever	1.623.256,34	0,29
33.123,00	Vinci	3.100.644,03	0,55
		19.299.666,50	**3,40**
	GBP		
191.495,00	Diageo	7.879.839,40	1,39
37.742,00	GSK	611.688,11	0,11
19.932,00	Reckitt Benckiser Group	1.292.968,07	0,23
164.397,00	Rightmove	947.810,85	0,17
83.583,00	Unilever	3.940.660,73	0,69
		14.672.967,16	**2,59**
	HKD		
847.000,00	China Construction Bank	497.682,43	0,09
233.723,00	China Everbright Environment Group	98.013,73	0,02
461.000,00	China Longyuan Power Group	528.456,62	0,09
73.500,00	China Overseas Land & Investment	181.934,31	0,03
74.000,00	China Resources Land	317.883,37	0,06
236.000,00	China Traditional Chinese Medicine Holdings	100.670,08	0,02
1.010.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	487.873,77	0,09
127.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	791.298,88	0,14
181.600,00	Sinopharm Group	432.929,87	0,08
83.500,00	Techtronic Industries	873.905,90	0,15
		4.310.648,96	**0,76**
	IDR		
3.142.100,00	Telkom Indonesia Persero	709.129,48	0,12
		709.129,48	**0,12**
	INR		
35.053,00	HCL Technologies	412.568,67	0,07
188.893,00	Power Grid Corp of India	457.141,35	0,08
61.476,00	UPL	498.585,59	0,09
		1.368.295,61	**0,24**
	JPY		
29.600,00	Hoya	2.672.365,53	0,47
55.000,00	KDDI	1.556.300,39	0,27
70.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	1.882.005,69	0,33
7.200,00	Shin-Etsu Chemical	830.131,10	0,15
		6.940.802,71	**1,22**
	KRW		
5.410,00	BNK Financial Group	26.054,63	0,00
2.834,00	Hyundai Glovis	343.314,32	0,06
1.756,00	Hyundai Mobis	260.863,43	0,05
1.521,00	LG	88.014,57	0,02
17.055,00	Samsung Electronics	698.797,22	0,12
4.622,00	Samsung Fire & Marine Insurance	684.911,17	0,12
12.636,00	SK Square	314.106,16	0,06
21.082,00	SK Telecom	740.396,68	0,13
		3.156.458,18	**0,56**
	MXN		
63.100,00	Fomento Economico Mexicano	465.035,76	0,08
31.200,00	Grupo Financiero Banorte	213.696,77	0,04
		678.732,53	**0,12**
	PHP		
1.555,00	PLDT	34.430,22	0,01
		34.430,22	**0,01**
	THB		
9.600,00	Advanced Info Service	50.638,85	0,01
13.800,00	Bangkok Bank	55.248,28	0,01
589.800,00	Thai Union Group	269.630,75	0,05
		375.517,88	**0,07**
	TRY		
12.248,00	BIM Birlesik Magazalar	83.926,00	0,01
		83.926,00	**0,01**
	TWD		
76.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.039.031,95	0,18
		1.039.031,95	**0,18**
	USD		
34.808,00	Accenture	8.628.053,18	1,52
17.416,00	Adobe	5.461.641,94	0,96
82.053,00	Advanced Micro Devices	4.931.559,42	0,87
30.985,00	Akamai Technologies	2.446.054,34	0,43
7.244,00	Alibaba Group Holding ADR	601.998,22	0,11
174.022,00	Alphabet	14.186.212,79	2,50
48.230,00	Automatic Data Processing	10.779.281,87	1,90
3.287,00	AutoZone	7.589.587,07	1,34
2.203,00	Baidu ADR	239.216,47	0,04
22.299,00	Baxter International	1.060.056,46	0,19
55.863,00	Bristol-Myers Squibb	3.749.496,72	0,66
42.952,00	Cadence Design Systems	6.433.443,80	1,13
23.416,00	Centene	1.793.906,70	0,32
12.843,00	Check Point Software Technologies	1.512.859,32	0,27
3.910,00	Chubb	811.049,80	0,14
14.430,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	145.875,02	0,03
13.229,00	Cigna	4.087.498,86	0,72
89.384,00	Cisco Systems	3.950.197,48	0,70
263.449,00	Coca-Cola	15.698.090,04	2,77
21.985,00	Cognizant Technology Solutions	1.164.596,34	0,21

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
96.630,00	Colgate-Palmolive	7.145.740,29	1,26
101.784,00	Comcast	3.324.775,53	0,59
1.142,00	Constellation Brands	249.873,69	0,04
1.431,00	Costco Wholesale	606.480,69	0,11
47.639,00	CVS Health	4.156.222,12	0,73
78.647,00	eBay	3.048.321,91	0,54
2.334,00	Edison International	140.190,88	0,02
19.111,00	Elevance Health	9.145.383,87	1,61
10.126,00	Estee Lauder Cos	2.336.090,54	0,41
52.502,00	Expeditors International of Washington	5.152.559,61	0,91
13.838,00	F5	1.834.651,60	0,32
37.592,00	Fiserv	3.543.830,08	0,62
7.836,00	General Mills	618.158,24	0,11
17.905,00	Global Payments	1.654.537,08	0,29
26.146,00	Hershey	5.685.318,91	1,00
95.474,00	Infosys ADR	1.616.353,75	0,28
1.718,00	Intuit	620.900,83	0,11
77.864,00	Johnson & Johnson	12.893.318,37	2,27
4.577,00	Laboratory Corp of America	1.007.767,62	0,18
49.806,00	Marsh & McLennan Cos	7.717.165,20	1,36
30.550,00	Mastercard	9.872.399,87	1,74
45.610,00	McDonald's	11.236.806,67	1,98
41.475,00	Medtronic	2.999.831,36	0,53
15.359,00	Merck	1.594.250,82	0,28
12.508,00	Meta Platforms	1.387.616,32	0,24
86.431,00	Microsoft	19.275.809,47	3,40
3.800,00	Ming Yang Smart Energy Group GDR	62.481,85	0,01
74.598,00	Mondelez International	4.651.585,60	0,82
107.086,00	Monster Beverage	10.164.315,98	1,79
2.372,00	NetEase ADR	162.407,61	0,03
88.824,00	NIKE	9.699.196,33	1,71
37.602,00	Oracle	2.858.505,91	0,50
18.193,00	Paychex	1.963.586,08	0,35
68.850,00	PepsiCo	11.666.473,98	2,06
38.073,00	Pfizer	1.822.410,24	0,32
86.048,00	Procter & Gamble	12.239.478,48	2,16
30.346,00	Public Service Enterprise Group	1.752.212,47	0,31
43.791,00	Ross Stores	4.720.656,26	0,83
3.808,00	SK Telecom ADR	74.315,49	0,01
88.368,00	Starbucks	8.164.943,23	1,44
9.547,00	State Street	688.464,51	0,12
26.385,00	Stryker	5.990.174,92	1,06
76.797,00	Texas Roadhouse	6.587.122,64	1,16
78.946,00	TJX Cos	5.842.455,18	1,03
65.457,00	Toro	6.864.905,21	1,21
960,00	Tractor Supply	201.871,18	0,04
12.431,00	UnitedHealth Group	6.147.425,61	1,08
49.790,00	Verizon Communications	1.837.940,69	0,32
57.353,00	Visa	11.104.671,36	1,96
6.872,00	VMware	783.936,59	0,14
4.871,00	Walgreens Boots Alliance	169.813,00	0,03
4.034,00	Walmart	535.661,99	0,09
34.852,00	Waste Management	5.143.147,53	0,91
9.939,00	WW Grainger	5.194.241,43	0,92
		341.229.432,51	**60,13**
	ZAR		
2.528,00	Naspers	394.567,60	0,07
52.502,00	Sanlam	141.354,78	0,02
20.208,00	Standard Bank Group	187.377,21	0,03
		723.299,59	**0,13**
	Total des Actions	**430.491.681,56**	**75,86**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**472.674.920,81**	**83,29**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
227.597,00	Chengdu Xingrong Environment	149.995,25	0,03
35.390,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	223.265,35	0,04
54.699,00	Henan Shuanghui Investment & Development	191.154,28	0,03
149.879,00	Ming Yang Smart Energy Group	510.242,06	0,09
190.199,00	Titan Wind Energy Suzhou	387.837,04	0,07
56.124,00	Zhejiang Chint Electrics	209.522,42	0,04
		1.672.016,40	**0,29**
	Total des Actions	**1.672.016,40**	**0,29**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**1.672.016,40**	**0,29**
	Total des investissements en titres	**474.346.937,21**	**83,58**
	Avoirs en banque	**75.119.041,44**	**13,24**
	Autres éléments de l'Actif net	**18.042.692,41**	**3,18**
	Total de l'Actif net	**567.508.671,06**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	59,12
Royaume-Uni	5,03
Allemagne	4,74
Danemark	3,92
Irlande	2,05
Suisse	2,05
France	1,35
Japon	1,22
Chine	0,79
République de Corée	0,57
Inde	0,53
Canada	0,43
Israël	0,27
Espagne	0,25
Îles Caïman	0,23
Hong Kong	0,22
Taïwan, Province de Chine	0,18
Afrique du Sud	0,13
Indonésie	0,12
Mexique	0,12
Brésil	0,08
Pays-Bas	0,08
Thaïlande	0,07
Philippines	0,01
Turquie	0,01
Total	**83,58**

Secteur	
Produits pharmaceutiques	9,13
Obligations d'état	7,43
Traitement de données et services sous-traités	6,86
Boissons non alcoolisées	6,69
Restaurants	4,58
Logiciel systèmes	4,30
Articles ménagers	3,64
Gestion des soins de santé	3,01
Médias et services interactifs	2,95
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,87
Logiciels d'application	2,21
Conseils et services informatiques	2,08
Vente au détail : habillement	1,86
Santé : matériel	1,85
Chaussures	1,71
Santé : services	1,63
Distillerie et viticulture	1,43
Produits à usage personnel	1,39
Courtiers en assurances	1,36
Vente au détail : automobile	1,34
Fret et logistique aériens	1,31
Machines agricoles	1,21
Semi-conducteurs	1,11
Matériel de communication	1,02
Services environnementaux et aux collectivités	0,92
Distributeurs et négociants	0,92
Vente par internet et vente directe	0,80
Services de télécommunication intégrés	0,78
Banques diversifiées	0,71
Assurances toutes branches	0,62
Câble et satellite	0,59
Construction et ingénierie	0,55
Santé : fournitures	0,47
Services et infrastructures Internet	0,43
Services de télécommunication sans fil	0,43
Services aux collectivités : électricité	0,38
Services aux collectivités	0,31
Réassurance	0,30
Gaz industriels	0,27
Assurances IARD	0,26
Hypermarchés et grandes surfaces	0,20
Conglomérats industriels	0,18
Équipement électrique lourd	0,17
Assurance vie et maladie	0,16
Machines et outillage industriels	0,15
Produits chimiques spéciaux	0,15
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,12
Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,12
Engrais et produits chimiques agricoles	0,09
Développement de l'immobilier	0,09
Électricité renouvelable	0,09
Santé : distributeurs	0,08
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,05
Services aux collectivités - eau	0,05
Composants et matériel électriques	0,04
Magasins spécialisés	0,04
Vente au détail : pharmacie	0,03
Divertissement familial interactif	0,03
Vente au détail : alimentation	0,01
Total	**83,58**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
41.199.051,69	CHF	42.062.330,29	EUR	(183.746,36)	31/01/2023
612.489,38	EUR	604.857,11	CHF	(2.335,78)	31/01/2023
574.406,21	EUR	6.038.297,22	NOK	862,94	31/01/2023
4.285.897,16	EUR	47.446.967,75	SEK	19.896,67	31/01/2023
33.988,50	EUR	36.062,65	USD	274,58	31/01/2023
131.600.979,84	NOK	12.744.214,08	EUR	(243.815,64)	31/01/2023
1.109.691.155,24	SEK	102.513.934,96	EUR	(2.736.797,08)	31/01/2023
1.894.901,73	USD	1.815.916,64	EUR	(44.378,13)	31/01/2023
				(3.190.038,80)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
2.958.068,10	EUR	5.005.582,79	NZD	(11.158,76)	22/02/2023
153.000,00	EUR	163.601,74	USD	280,22	22/02/2023
6.033.013.600,00	IDR	388.000,00	USD	1.185,07	22/02/2023
155.190.706,00	INR	1.894.000,00	USD	(21.606,50)	22/02/2023
2.091.875.891,00	KRW	1.570.560,74	USD	91.737,26	22/02/2023
17.208.100,00	PHP	310.000,00	USD	(1.040,98)	22/02/2023
799.000,00	USD	66.332.181,00	INR	(574,33)	22/02/2023
258.654,55	EUR	374.000,00	SGD	(2.071,27)	28/02/2023
3.415.000,00	HKD	414.639,76	EUR	(5.433,60)	28/02/2023
7.397.320,76	EUR	6.392.651,43	GBP	215.858,21	13/03/2023
4.212.000,00	GBP	4.873.958,08	EUR	(142.224,99)	13/03/2023
				124.950,33	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
1.542.558,64	EUR	1.525.000,00	USD	116.149,94	24/01/2023
1.019.358,71	CAD	1.242.000,00	NZD	(33.399,18)	25/01/2023
1.135.000,00	CAD	8.832.827,30	SEK	(9.897,35)	25/01/2023
1.119.000,00	GBP	1.735.233,41	CAD	60.535,53	25/01/2023
50.840.330,35	NOK	4.857.787,46	EUR	(27.977,93)	25/01/2023
8.244.893,65	NOK	1.374.000,00	NZD	(32.941,77)	25/01/2023
8.882.355,19	SEK	1.362.000,00	NZD	(10.443,97)	25/01/2023
656.856,54	CHF	1.037.000,00	AUD	9.019,18	22/02/2023
6.370.420,46	CZK	259.000,00	EUR	3.371,81	22/02/2023
2.263.400,00	EUR	954.721.907,61	HUF	(74.913,23)	22/02/2023
2.181.800,00	EUR	10.389.776,59	PLN	(18.315,33)	22/02/2023
1.594.000,00	EUR	1.650.425,69	USD	53.201,14	22/02/2023
3.709.000,00	GBP	46.898.495,38	SEK	(45.271,43)	22/02/2023
3.427.086.551,49	HUF	8.115.980,88	EUR	277.643,22	22/02/2023
1.891.080,81	PLN	399.000,00	EUR	1.456,58	22/02/2023
6.654.561,66	SEK	6.367.000,00	NOK	(6.222,22)	22/02/2023
83.871,52	SGD	62.000,00	USD	612,93	22/02/2023
1.082.638,69	USD	1.015.000,00	EUR	(4.365,44)	22/02/2023
811.000,00	USD	67.539.187,90	INR	(2.947,64)	22/02/2023
506.000,00	USD	659.609.147,00	KRW	(18.901,90)	22/02/2023
492.000,00	USD	9.822.317,72	MXN	(4.858,74)	22/02/2023
3.015.000,00	USD	29.458.169,38	NOK	17.939,30	22/02/2023
1.644.000,00	USD	2.227.956,96	SGD	(19.039,72)	22/02/2023
26.824.891,44	ZAR	1.543.000,00	USD	29.756,22	22/02/2023
745.000,00	EUR	1.165.943,10	AUD	4.167,87	13/03/2023
				264.357,87	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
931.000,00	AUD	581.742,11	CHF	1.106,28	25/01/2023
532.225,32	CAD	573.000,00	AUD	3.243,66	25/01/2023
886.318,29	CAD	561.000,00	GBP	(19.047,86)	25/01/2023
303.000,00	EUR	300.123,38	CHF	(1.980,34)	25/01/2023
639.000,00	EUR	560.592,14	GBP	7.926,66	25/01/2023
4.875.791,28	EUR	8.464.646,70	NZD	(152.528,02)	25/01/2023
188.000,00	EUR	189.184,74	USD	11.061,97	25/01/2023
461.435.768,00	JPY	3.120.000,00	CHF	113.603,48	25/01/2023
79.394.260,00	JPY	549.000,00	EUR	16.067,74	25/01/2023
38.755.994,00	JPY	232.000,00	GBP	14.662,53	25/01/2023
2.369.323,60	NOK	200.000,00	GBP	(58,52)	25/01/2023
670.083,22	NZD	621.000,00	AUD	3.008,15	25/01/2023
225.000,00	NZD	131.096,48	CHF	443,96	25/01/2023
10.807.935,66	SEK	10.273.000,00	NOK	(4.126,70)	25/01/2023
16.537.552,90	SEK	1.536.000,00	USD	50.449,82	25/01/2023
5.332.670,08	USD	8.308.000,00	NZD	51.539,98	25/01/2023
754.000,00	USD	7.760.477,14	SEK	7.344,11	25/01/2023
886.000,00	AUD	6.272.351,06	SEK	(549,60)	22/02/2023
21.437.688,00	BRL	4.058.246,66	USD	(41.443,96)	22/02/2023
1.752.491,80	CAD	1.930.000,00	AUD	(17.876,71)	22/02/2023
96.954,25	CAD	61.000,00	GBP	(1.692,14)	22/02/2023
196.000,00	CAD	19.386.811,00	JPY	(3.025,68)	22/02/2023
214.004,23	CHF	218.000,00	EUR	(263,31)	22/02/2023
1.215.000,00	EUR	1.749.927,05	CAD	7.695,17	22/02/2023
7.392.805,00	EUR	1.069.038.119,00	JPY	(230.289,24)	22/02/2023
1.841.000,00	EUR	8.785.337,40	PLN	(19.351,37)	22/02/2023
2.133.684,92	EUR	23.471.910,27	SEK	23.735,75	22/02/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
2.142.000,00	EUR	2.270.383,42	USD	22.574,96	22/02/2023
132.000,00	GBP	238.097,90	AUD	(2.943,59)	22/02/2023
238.000,00	GBP	399.041,75	CAD	(7.678,31)	22/02/2023
1.106.384,38	GBP	1.286.000,00	EUR	(41.893,06)	22/02/2023
305.000,00	GBP	3.658.356,36	NOK	(4.341,15)	22/02/2023
189.245.800,80	HUF	452.000,00	EUR	11.512,48	22/02/2023
6.516.708,23	ILS	1.812.812,21	EUR	(80.533,30)	22/02/2023
34.560.297,00	JPY	348.000,00	CAD	6.359,13	22/02/2023
1.641.299.582,00	JPY	11.350.210,57	EUR	353.564,22	22/02/2023
103.354.281,87	MXN	5.273.000,00	USD	(38.204,51)	22/02/2023
8.030.713,40	NOK	811.000,00	USD	5.283,42	22/02/2023
560.000,00	NZD	359.634,46	USD	(3.514,74)	22/02/2023
2.342.271,43	SEK	335.000,00	AUD	(2.420,64)	22/02/2023
1.711.044,92	SEK	228.000,00	CAD	(3.482,72)	22/02/2023
24.336.084,12	SEK	2.212.241,57	EUR	(24.609,64)	22/02/2023
1.120.763,05	SGD	817.000,00	USD	18.890,58	22/02/2023
1.027.000,00	USD	907.765.300,00	CLP	(24.039,20)	22/02/2023
274.994,20	USD	262.000,00	EUR	(5.282,59)	22/02/2023
1.636.000,00	USD	5.646.950,12	ILS	26.225,03	22/02/2023
3.205.000,00	USD	62.911.342,24	MXN	18.923,30	22/02/2023
1.360.000,00	USD	23.671.843,12	ZAR	(27.778,32)	22/02/2023
8.314.111,36	ZAR	478.000,00	USD	9.443,85	22/02/2023
742.318,98	EUR	6.140.000,00	HKD	6.597,32	28/02/2023
12.900.000,00	HKD	1.565.267,85	EUR	(19.514,43)	28/02/2023
187.000,00	SGD	129.037,96	EUR	1.323,99	28/02/2023
16.533.659,59	CAD	11.430.414,07	EUR	(36.718,01)	13/03/2023
35.810.334,08	EUR	51.798.791,07	CAD	114.688,18	13/03/2023
15.954.398,47	EUR	168.587.001,54	NOK	(41.656,61)	13/03/2023
734.000,00	GBP	120.921.802,00	JPY	(38.849,16)	13/03/2023
184.734.051,06	NOK	17.482.490,55	EUR	45.646,44	13/03/2023
3.505.384,45	NOK	286.000,00	GBP	11.307,94	13/03/2023
220.000,00	NZD	18.950.910,00	JPY	(4.959,98)	13/03/2023
7.446.566,03	SEK	726.000,00	USD	(7.553,14)	13/03/2023
				56.023,55	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
6.202.999,58	EUR	9.740.519,37	AUD	6.418,14	25/01/2023
1.939.848,13	GBP	2.203.372,34	EUR	(19.644,19)	25/01/2023
1.849.000,00	CAD	185.210.040,00	JPY	(45.047,25)	22/02/2023
49.607.777,43	CZK	2.015.531,42	EUR	27.607,94	22/02/2023
297.000,00	EUR	7.271.406,45	CZK	(2.483,88)	22/02/2023
259.000,00	EUR	36.973.656,00	JPY	(4.661,56)	22/02/2023
452.000,00	EUR	4.708.072,68	NOK	5.049,94	22/02/2023
758.245.311,00	INR	9.261.011,43	USD	(112.201,19)	22/02/2023
1.669.000,00	NZD	1.065.436,19	USD	(4.516,05)	22/02/2023
5.640.610,30	SEK	5.488.000,00	NOK	(13.899,74)	22/02/2023
2.656.103,02	SEK	259.000,00	USD	(3.006,54)	22/02/2023
666.145,37	SGD	492.000,00	USD	5.270,09	22/02/2023
407.454,57	USD	33.360.343,00	INR	4.936,49	22/02/2023
2.142.000,00	USD	288.688.050,00	JPY	(59.071,38)	22/02/2023
3.517.000,00	USD	34.412.448,75	NOK	16.244,12	22/02/2023
62.067,49	USD	97.000,00	NZD	398,16	22/02/2023
875.000,00	USD	15.135.700,13	ZAR	(12.716,68)	22/02/2023
423.000,00	CAD	292.327,32	EUR	(598,64)	28/02/2023
1.752.736,06	EUR	2.749.000,00	AUD	5.367,60	28/02/2023
232.992,25	EUR	339.000,00	CAD	(800,20)	28/02/2023
1.413.837,34	EUR	2.206.812,33	AUD	11.628,70	13/03/2023
1.473.000,00	EUR	212.483.343,00	JPY	(44.118,27)	13/03/2023
784.000,00	EUR	1.301.553,68	NZD	12.811,27	13/03/2023
				(227.033,12)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
11.229.312,50	EUR	11.070.000,00	USD	874.949,06	24/01/2023
644.000,00	USD	648.223,43	EUR	(45.861,99)	24/01/2023
2.221.874,94	EUR	3.011.526,40	CAD	140.715,78	25/01/2023
21.900.286,67	EUR	21.494.583,86	CHF	57.594,96	25/01/2023
241.000,00	EUR	208.817,32	GBP	5.925,03	25/01/2023
100.760.430,24	EUR	99.345.250,00	USD	7.843.596,58	25/01/2023
3.224.508.360,00	JPY	22.021.118,64	EUR	928.116,54	25/01/2023
2.555.598,90	EUR	19.000.000,00	DKK	(406,70)	17/02/2023
435.421,98	BRL	81.000,00	USD	486,50	22/02/2023
2.112.373,26	CAD	1.519.327,04	EUR	(61.806,74)	22/02/2023
346.376,53	CAD	258.000,00	USD	(1.865,66)	22/02/2023
517.779,90	EUR	719.887,41	CAD	21.063,47	22/02/2023
14.268.351,61	EUR	14.023.051,54	CHF	772,51	22/02/2023
263.000,00	EUR	2.770.419,75	NOK	5,47	22/02/2023
1.987.357,17	EUR	2.076.801,55	USD	48.558,95	22/02/2023
27.441.483,00	JPY	1.990.000,00	NOK	6.767,42	22/02/2023
1.061.011.600,00	KRW	823.000,00	USD	21.958,20	22/02/2023
3.426.000,00	NOK	46.876.841,00	JPY	(9.044,01)	22/02/2023
15.254.514,18	PLN	3.170.032,66	EUR	60.128,66	22/02/2023
17.496.915,55	USD	16.743.352,51	EUR	(409.105,86)	22/02/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
556.000,00	USD	46.207.492,00	INR	(948,57)	22/02/2023
121.045.222,61	ZAR	6.643.134,75	EUR	(8.922,99)	22/02/2023
269.000,00	CAD	184.521,04	EUR	994,48	28/02/2023
4.079.232,57	EUR	5.769.000,00	CAD	100.240,69	28/02/2023
1.385.061,70	EUR	10.292.000,00	DKK	399,62	28/02/2023
8.088.709,58	EUR	1.154.199.000,00	JPY	(152.560,97)	13/03/2023
118.410.729,15	EUR	125.860.492,81	USD	1.076.843,30	13/03/2023
5.890.154.688,00	JPY	41.278.627,54	EUR	778.555,31	13/03/2023
7.339.650,38	SEK	673.000,00	EUR	(13.347,09)	13/03/2023
93.603.683,95	USD	88.063.221,59	EUR	(800.858,93)	13/03/2023
				10.462.943,02	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.538.000,00	AUD	1.640.306,22	NZD	3.974,28	25/01/2023
238.000,00	EUR	233.249,76	CHF	972,29	25/01/2023
358.000,00	EUR	3.721.910,77	NOK	4.417,04	25/01/2023
1.052.000,00	EUR	1.781.192,85	NZD	(6.129,06)	25/01/2023
280.000,00	EUR	3.056.069,24	SEK	5.208,04	25/01/2023
13.380.121,06	NOK	1.266.000,00	EUR	5.089,75	25/01/2023
17.167.316,88	NOK	1.680.000,00	USD	59.678,47	25/01/2023
2.460.956,80	SEK	223.000,00	CHF	(5.327,94)	25/01/2023
20.706.165,10	BRL	3.919.000,00	USD	(39.316,69)	22/02/2023
127.000,00	CHF	1.405.327,17	SEK	2.881,76	22/02/2023
2.162.613.872,00	CLP	2.382.651,76	USD	116.850,75	22/02/2023
717.000,00	EUR	1.004.522,02	CAD	23.904,48	22/02/2023
2.078.337,98	EUR	2.979.336,78	SGD	599,34	22/02/2023
21.590.986.000,00	IDR	1.382.000,00	USD	10.361,80	22/02/2023
431.239,00	JPY	3.000,00	EUR	75,13	22/02/2023
689.808.756,00	KRW	525.000,00	USD	23.645,09	22/02/2023
2.872.438,71	NOK	424.000,00	AUD	3.115,29	22/02/2023
2.510.000,00	NOK	2.585.703,36	SEK	5.827,97	22/02/2023
882.000,00	NZD	5.493.024,25	NOK	1.738,17	22/02/2023
374.000,00	NZD	236.984,28	USD	631,00	22/02/2023
7.854.621,00	PHP	137.000,00	USD	3.712,03	22/02/2023
7.668.604,89	PLN	1.594.000,00	EUR	29.837,28	22/02/2023
13.199.341,30	SGD	9.207.650,70	EUR	(2.655,29)	22/02/2023
1.053.000,00	USD	914.604.210,00	CLP	(7.224,02)	22/02/2023
327.000,00	USD	5.104.470.000,00	IDR	(2.196,48)	22/02/2023
5.772.750,00	USD	19.524.160,47	ILS	198.938,32	22/02/2023
1.584.000,00	USD	129.311.424,00	INR	23.438,00	22/02/2023
3.400.000,00	USD	459.613.100,00	JPY	(103.562,54)	22/02/2023
18.630.290,43	ZAR	1.034.000,00	USD	55.694,15	22/02/2023
361.317,74	EUR	3.000.000,00	HKD	1.849,23	28/02/2023
1.940.000,00	HKD	233.346,47	EUR	(891,19)	28/02/2023
55.600.000,00	JPY	388.625,03	EUR	8.018,54	28/02/2023
17.155.443,08	EUR	28.438.111,36	NZD	305.360,10	13/03/2023
202.636,42	EUR	2.259.000,00	SEK	(373,28)	13/03/2023
2.100.000,00	HKD	251.952,91	EUR	(509,66)	13/03/2023
				727.632,15	
Countrepartie : HSBC Continental Europe SA					
187.000,00	SGD	129.353,22	EUR	1.009,78	28/02/2023
				1.009,78	
Contrepartie : JP Morgan SE					
1.981.824,42	CAD	1.202.000,00	GBP	16.327,46	25/01/2023
915.000,00	CAD	7.118.657,00	SEK	(7.792,11)	25/01/2023
446.000,00	EUR	695.808,57	AUD	3.346,95	25/01/2023
498.000,00	EUR	832.617,13	NZD	3.370,43	25/01/2023
314.000,00	EUR	3.419.786,26	SEK	6.502,90	25/01/2023
19.588.168,29	EUR	19.235.577,34	USD	1.597.182,77	25/01/2023
243.542.942,00	JPY	1.684.000,00	CHF	22.120,83	25/01/2023
31.407.120,00	JPY	2.270.000,00	NOK	7.882,53	25/01/2023
11.379.254,64	NOK	1.713.000,00	AUD	(8.722,43)	25/01/2023
212.933.379,22	SEK	19.261.935,66	EUR	(115.964,97)	25/01/2023
8.342.481,66	SEK	661.000,00	GBP	6.010,15	25/01/2023
4.145.499,59	SEK	628.000,00	NZD	(328,82)	25/01/2023
217.000,00	USD	2.147.083,58	NOK	(1.032,78)	25/01/2023
4.432.733,46	USD	6.919.000,00	NZD	35.099,22	25/01/2023
2.749.000,00	USD	29.026.755,05	SEK	(39.039,84)	25/01/2023
171.700.220,10	EUR	180.917.500,00	USD	2.750.779,97	17/02/2023
5.508.857,68	AUD	3.541.447,20	EUR	(39.119,18)	22/02/2023
250.000,00	AUD	1.661.374,63	NOK	1.218,33	22/02/2023
8.827.528,80	BRL	1.636.000,00	USD	15.590,15	22/02/2023
1.754.000,00	CAD	174.448.280,00	JPY	(33.874,77)	22/02/2023
361.000,00	CAD	2.724.731,25	SEK	4.118,31	22/02/2023
1.097.000,00	CHF	158.468.671,00	JPY	(13.939,78)	22/02/2023
513.074,35	CHF	556.000,00	USD	2.997,20	22/02/2023
1.477.752.640,00	CLP	1.612.000,00	USD	94.837,54	22/02/2023
14.277.703,22	EUR	22.150.448,76	AUD	195.153,32	22/02/2023
14.317.044,75	EUR	12.509.819,94	GBP	250.673,43	22/02/2023
876.600,00	EUR	371.726.613,00	HUF	(33.822,10)	22/02/2023
246.000,00	EUR	35.461.923,00	JPY	(6.874,08)	22/02/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
1.474.200,00	EUR	7.050.355,60	PLN	(18.748,22)	22/02/2023
443.000,00	EUR	469.890,23	USD	4.353,85	22/02/2023
1.504.000,00	GBP	1.846.860,06	USD	(32.861,35)	22/02/2023
547.530,56	ILS	160.000,00	USD	(3.820,41)	22/02/2023
901.311.451,00	INR	10.993.389,26	USD	(119.416,38)	22/02/2023
51.210.738,00	JPY	555.000,00	AUD	12.332,84	22/02/2023
14.868.068,00	JPY	111.000,00	USD	2.407,30	22/02/2023
2.719.619,96	NOK	225.000,00	GBP	5.174,18	22/02/2023
320.418,83	NZD	301.000,00	AUD	(1.285,24)	22/02/2023
122.000,00	NZD	10.439.170,00	JPY	(2.070,99)	22/02/2023
118.678.103,00	PHP	2.027.160,82	USD	95.935,08	22/02/2023
16.207.434,84	PLN	3.410.000,00	EUR	22.068,85	22/02/2023
2.820.000,00	SEK	36.926.341,00	JPY	(9.820,30)	22/02/2023
8.485.493,04	SEK	826.000,00	USD	(8.272,97)	22/02/2023
2.077.668,55	SGD	1.535.000,00	USD	15.989,71	22/02/2023
1.939.032,65	USD	2.856.000,00	AUD	(5.613,48)	22/02/2023
1.613.000,00	USD	8.599.386,90	BRL	2.757,00	22/02/2023
1.543.000,00	USD	1.472.639.200,00	CLP	(153.533,11)	22/02/2023
7.012.858,45	USD	6.660.000,00	EUR	(113.297,58)	22/02/2023
1.753.142,59	USD	27.606.736.420,00	IDR	(26.198,58)	22/02/2023
1.786.250,00	USD	6.038.968,29	ILS	62.180,32	22/02/2023
1.755.823,17	USD	145.181.661,00	INR	5.301,11	22/02/2023
262.000,00	USD	35.466.196,00	JPY	(8.328,45)	22/02/2023
4.153.000,00	USD	5.477.711.800,00	KRW	(202.635,11)	22/02/2023
3.800.000,00	USD	37.222.562,41	NOK	13.664,04	22/02/2023
1.430.000,00	USD	80.158.650,00	PHP	(8.217,07)	22/02/2023
10.346.441,57	EUR	10.175.000,00	CHF	(8.461,51)	28/02/2023
25.424.775,94	EUR	22.120.000,00	GBP	559.266,18	28/02/2023
7.039.460,62	EUR	58.044.000,00	HKD	84.300,96	28/02/2023
12.695.000,00	HKD	1.530.388,26	EUR	(9.232,61)	28/02/2023
899.371,05	EUR	885.000,00	CHF	(1.727,43)	13/03/2023
279.186,58	EUR	2.324.000,00	HKD	921,24	13/03/2023
569.000,00	SEK	50.998,49	EUR	135,70	13/03/2023
6.906.000,00	USD	935.910.098,00	JPY	(244.236,83)	13/03/2023
				4.621.711,37	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
724.268,76	EUR	750.000,00	USD	22.798,65	24/01/2023
122.000,00	EUR	120.436,98	CHF	(386,57)	25/01/2023
123.946,27	CHF	134.000,00	USD	1.018,21	22/02/2023
220.000,00	AUD	138.691,18	EUR	1.143,87	28/02/2023
154.215,52	EUR	241.000,00	AUD	1.024,94	28/02/2023
2.105.037,92	EUR	1.820.000,00	GBP	59.097,63	28/02/2023
51.171,97	EUR	570.000,00	SEK	(61,34)	28/02/2023
125.139,22	EUR	1.390.000,00	SEK	222,14	13/03/2023
				84.857,53	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
1.951.000,00	NOK	2.010.991,30	SEK	4.519,48	25/01/2023
6.277.034,19	SEK	572.000,00	EUR	(7.593,17)	25/01/2023
18.065.799,57	EUR	134.264.662,86	DKK	3.612,02	17/02/2023
38.704.787,22	NOK	3.679.133,36	EUR	(4.893,22)	22/02/2023
852.000,00	USD	8.386.686,71	NOK	(816,51)	22/02/2023
335.794,65	EUR	3.657.770,00	SEK	6.998,53	28/02/2023
619.000,00	SEK	56.582,18	EUR	(941,22)	28/02/2023
20.107.139,05	EUR	219.520.148,97	SEK	377.799,12	13/03/2023
143.042.433,60	SEK	13.101.490,96	EUR	(245.576,52)	13/03/2023
				133.108,51	
Contrepartie : Société Générale SA					
456.769,17	USD	379.000,00	GBP	522,23	25/01/2023
245.000,00	EUR	6.006.669,66	CZK	(2.392,75)	22/02/2023
239.000,00	GBP	291.609,42	USD	(3.477,57)	22/02/2023
8.390.656.000,00	IDR	544.000,00	USD	(2.421,94)	22/02/2023
116.778.940,18	MXN	5.678.164,56	EUR	(159.394,83)	22/02/2023
802.000,00	USD	44.826.988,00	PHP	(2.451,47)	22/02/2023
				(169.616,33)	
				16.079.944,66	
				12.889.905,86	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(1.505.000,00)	USD	9.703,98	(1.393,54)	8.310,44	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(3.263.000,00)	USD	22.792,55	(4.774,63)	18.017,92	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(3.761.000,00)	EUR	(116.980,52)	156.579,95	39.599,43	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(5.767.000,00)	EUR	(231.641,10)	292.361,63	60.720,53	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(422.000,00)	EUR	(4.692,54)	9.135,76	4.443,22	20/12/2027
					(320.817,63)	**451.909,17**	**131.091,54**	
Contrepartie : BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(4.937.000,00)	EUR	(77.624,20)	129.605,69	51.981,49	20/12/2027
					(77.624,20)	**129.605,69**	**51.981,49**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(3.263.000,00)	USD	23.908,26	(5.890,34)	18.017,92	20/12/2027
					23.908,26	**(5.890,34)**	**18.017,92**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(3.607.000,00)	EUR	(151.331,24)	189.309,21	37.977,97	20/12/2027
					(151.331,24)	**189.309,21**	**37.977,97**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(3.856.000,00)	EUR	(122.582,41)	163.182,09	40.599,68	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(3.912.000,00)	EUR	(133.583,19)	174.772,49	41.189,30	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(3.471.000,00)	EUR	(71.287,73)	107.833,76	36.546,03	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(2.633.000,00)	EUR	(22.634,66)	50.357,42	27.722,76	20/12/2027
					(350.087,99)	**496.145,76**	**146.057,77**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(3.619.000,00)	EUR	(128.716,87)	166.821,19	38.104,32	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(4.834.000,00)	EUR	(165.845,70)	216.742,71	50.897,01	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(5.454.000,00)	EUR	(190.990,53)	248.415,50	57.424,97	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(6.294.000,00)	EUR	(235.258,99)	301.528,28	66.269,29	20/12/2027
					(720.812,09)	**933.507,68**	**212.695,59**	
					(1.596.764,89)	**2.194.587,17**	**597.822,28**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	105,00	14.532.000,00	(206.430,00)	(645.679,26)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	(29,00)	(4.013.600,00)	57.014,00	178.330,46
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	87,00	8.345.040,00	(14.805,83)	(374.763,73)
CAC40 10 EURO FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	176,00	11.448.800,00	(118.800,00)	(147.842,80)
CAC40 10 EURO FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	(113,00)	(7.350.650,00)	76.275,00	94.921,80
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	(170,00)	(20.750.200,00)	88.252,91	243.202,77
CBOE VIX FUTURE 1/2023	18/01/2023	USD	50,00	1.172.500,00	11.284,96	(49.809,13)
DAX INDEX FUTURE 3/2023	17/03/2023	EUR	(28,00)	(9.776.200,00)	109.900,00	236.351,57
DJIA MINI e-CBOT 3/2023	17/03/2023	USD	82,00	13.594.370,00	(83.740,10)	(141.727,62)
DJIA MINI e-CBOT 3/2023	17/03/2023	USD	(17,00)	(2.818.345,00)	17.360,75	29.382,55
E-Mini Russ 2000 3/2023	17/03/2023	USD	(220,00)	(19.427.100,00)	113.364,88	357.829,28
E-Mini Russ 2000 3/2023	17/03/2023	USD	112,00	9.890.160,00	(57.713,03)	(182.167,65)
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	(1.297,00)	(49.363.820,00)	609.590,00	1.061.918,75
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	278,00	10.580.680,00	(130.660,00)	(227.612,50)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	157,00	20.907.690,00	(128.740,00)	(747.889,62)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(17,00)	(2.263.890,00)	13.940,00	93.415,69
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	(259,00)	(19.296.795,00)	150.374,45	(144.938,42)
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	209,00	15.571.545,00	(121.344,63)	116.958,05
FTSE/MIB IDX FUT 3/2023	17/03/2023	EUR	115,00	13.702.250,00	(133.400,00)	(258.178,99)
FTSE/MIB IDX FUT 3/2023	17/03/2023	EUR	(62,00)	(7.387.300,00)	71.920,00	139.192,15
HANG SENG IDX FUT 1/2023	30/01/2023	HKD	(120,00)	(119.076.000,00)	(10.814,40)	(84.739,65)
HSCEI Futures 1/2023	30/01/2023	HKD	(264,00)	(88.888.800,00)	(14.275,01)	(67.874,42)
HSCEI Futures 1/2023	30/01/2023	HKD	56,00	18.855.200,00	3.028,03	14.397,61
IBEX 35 INDX FUTR 1/2023	20/01/2023	EUR	(106,00)	(8.729.100,00)	59.148,00	(69.074,28)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	6,00	872.220.000,00	(6.821,83)	(100.624,37)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	5,00	499.400,00	507,32	(21.754,47)
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	(438,00)	(21.183.870,00)	151.836,04	20.068,78
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	122,00	5.900.530,00	(42.292,23)	(5.589,94)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	35,00	7.640.675,00	(77.060,01)	(430.439,95)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	(42,00)	(9.168.810,00)	92.472,01	277.899,42
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	(1.373,00)	(3.548.518.500,00)	131.714,56	1.703.742,54
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	799,00	2.065.015.500,00	(76.649,62)	(1.001.204,31)
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	703,00	144.905.875,00	(101.164,44)	(237.360,63)
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	(444,00)	(91.519.500,00)	63.893,33	149.911,99
S&P MID 400 EMINI 3/2023	17/03/2023	USD	(54,00)	(13.171.140,00)	85.501,48	155.165,51
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2023	17/03/2023	CAD	74,00	17.351.520,00	(63.514,41)	(321.887,37)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2023	17/03/2023	CAD	(36,00)	(8.441.280,00)	30.898,90	156.593,87
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	(1.528,00)	(293.547.900,00)	2.111.584,77	6.821.360,77
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	537,00	103.164.412,50	(742.094,91)	(2.359.513,19)
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	(220,00)	(38.461.500,00)	(112.053,97)	558.231,32
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	106,00	18.531.450,00	53.989,64	(269.781,67)
SWISS MKT IX FUTR 3/2023	17/03/2023	CHF	116,00	12.402.720,00	(97.745,80)	(245.293,05)
SWISS MKT IX FUTR 3/2023	17/03/2023	CHF	(93,00)	(9.943.560,00)	78.365,17	196.657,35
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(390,00)	(43.680.000,00)	159.858,53	368.959,00
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	212,00	23.744.000,00	(86.897,46)	(309.216,78)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	839,00	90.408.802,59	(202.661,71)	78.835,88
					1.712.395,34	**4.608.363,31**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Options de change (OTC)

Description	Achat/ Vente	Put/Call	Taux d'exercice	Échéance	Devise	Montant acquis/ (vendu) dans la devise	Engagement* dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Valeur de marché dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
Contrepartie : JP Morgan SE								
FXO EUR/USD Delta 25 End 20230110	Achat	Put	1,1029	10/01/2023	EUR USD	412.214,00 (454.630,82)	- -	12.914,37
								12.914,37
Contrepartie : BNP Paribas SA								
FXO GBP/USD Delta 25 End 20230110	Achat	Put	1,2931	10/01/2023	GBP USD	266.122,00 (344.122,36)	- -	21.160,47
								21.160,47
								34.074,84

(*) Il n'existe aucun engagement à constater au titre des options achetées. Seules les options vendues donnent lieu à des engagements.

Barclays Bank Ireland PLC a payé un montant net total de 360.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
BNP Paribas SA a payé un montant net total de 20.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit, des contrats de change à terme et des options de change (OTC).

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024	67.865.700,00	1,50
30.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	28.334.700,00	0,62
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 13-10-2023	68.741.610,00	1,52
40.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 14-04-2023	39.812.000,00	0,88
35.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024	33.444.070,45	0,74
80.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	76.654.320,00	1,69
80.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	78.076.160,00	1,72
61.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	61.010.943,16	1,35
		453.939.503,61	**10,01**
	GBP		
7.250.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023	8.155.318,16	0,18
10.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024	10.843.442,67	0,24
7.250.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	8.058.678,63	0,18
20.000.000,00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	21.804.285,30	0,48
20.000.000,00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	22.208.052,06	0,49
		71.069.776,82	**1,57**
	USD		
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 30-04-2023	9.235.929,64	0,20
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 30-06-2023	9.160.611,42	0,20
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-03-2023	9.273.157,54	0,20
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-07-2023	9.123.684,45	0,20
95.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 31-01-2023	88.886.850,80	1,96
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 31-05-2023	9.295.622,62	0,20
		134.975.856,47	**2,98**
	Total des obligations	**659.985.136,90**	**14,55**
	Actions		
	BRL		
632.488,00	Banco Bradesco	1.700.375,00	0,04
310.600,00	CPFL Energia	1.829.866,14	0,04
		3.530.241,14	**0,08**
	CAD		
401.100,00	Bank of Nova Scotia/The	18.379.322,34	0,41
90.700,00	Royal Bank of Canada	8.023.373,02	0,18
		26.402.695,36	**0,58**
	CHF		
510.124,00	Nestle	55.890.722,14	1,23
208.262,00	Roche Holding	61.622.047,20	1,36
23.139,00	Sonova Holding	5.163.382,54	0,11
		122.676.151,88	**2,71**
	DKK		
1.844.120,00	Novo Nordisk B	233.278.755,61	5,14
		233.278.755,61	**5,14**
	EUR		
79.261,00	Air Liquide	10.579.758,28	0,23
175.567,00	Allianz	35.271.410,30	0,78
536.430,00	Deutsche Post	18.871.607,40	0,42
203.941,00	Iberdrola	2.238.252,48	0,05
47.968,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	14.582.272,00	0,32
86.228,00	Prosus	5.568.604,24	0,12
292.747,00	Sanofi	26.481.893,62	0,58
51.599,00	Siemens	6.689.294,36	0,15
393.882,00	Unilever	18.534.117,51	0,41
253.990,00	Vinci	23.776.003,90	0,52
		162.593.214,09	**3,59**
	GBP		
1.182.400,00	Diageo	48.654.649,49	1,07
186.136,00	GSK	3.016.723,49	0,07
96.734,00	Reckitt Benckiser Group	6.275.033,76	0,14
368.148,00	Rightmove	2.122.512,38	0,05
13.982,00	Unilever	659.204,84	0,01
		60.728.123,96	**1,34**
	HKD		
9.961.000,00	China Construction Bank	5.852.909,92	0,13
2.744.986,00	China Everbright Environment Group	1.151.133,26	0,03
5.371.000,00	China Longyuan Power Group	6.156.920,82	0,14
856.500,00	China Overseas Land & Investment	2.120.091,62	0,05
882.000,00	China Resources Land	3.788.826,10	0,08
2.768.000,00	China Traditional Chinese Medicine Holdings	1.180.740,55	0,03
11.825.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	5.711.987,44	0,13
1.486.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	9.225.614,02	0,20
2.126.000,00	Sinopharm Group	5.068.330,99	0,11
29.017,00	Techtronic Industries	303.690,15	0,01
		40.560.244,87	**0,89**
	IDR		
36.776.900,00	Telkom Indonesia Persero	8.300.049,03	0,18
		8.300.049,03	**0,18**
	INR		
410.346,00	HCL Technologies	4.829.712,21	0,11
2.220.592,00	Power Grid Corp of India	5.374.071,18	0,12
719.644,00	UPL	5.836.491,08	0,13
		16.040.274,47	**0,35**
	JPY		
246.400,00	Hoya	22.245.637,41	0,49
628.400,00	KDDI	17.781.439,37	0,39
777.500,00	Nippon Telegraph & Telephone	20.784.934,98	0,46
80.600,00	Shin-Etsu Chemical	9.292.856,45	0,20
		70.104.868,21	**1,55**
	KRW		
62.670,00	BNK Financial Group	301.819,55	0,01
32.969,00	Hyundai Glovis	3.993.906,04	0,09
20.482,00	Hyundai Mobis	3.042.713,42	0,07
18.690,00	LG	1.081.520,23	0,02
199.699,00	Samsung Electronics	8.182.298,77	0,18
54.053,00	Samsung Fire & Marine Insurance	8.009.844,97	0,18
148.546,00	SK Square	3.692.562,02	0,08
246.575,00	SK Telecom	8.659.677,04	0,19
		36.964.342,04	**0,82**
	MXN		
736.700,00	Fomento Economico Mexicano	5.429.347,76	0,12
362.300,00	Grupo Financiero Banorte	2.481.485,25	0,05
		7.910.833,01	**0,17**
	PHP		
18.040,00	PLDT	399.434,79	0,01
		399.434,79	**0,01**
	THB		
115.000,00	Advanced Info Service	606.611,17	0,01
162.300,00	Bangkok Bank	649.767,80	0,01
6.902.800,00	Thai Union Group	3.155.658,14	0,07
		4.412.037,11	**0,10**
	TRY		
143.306,00	BIM Birlesik Magazalar	981.964,36	0,02
		981.964,36	**0,02**
	TWD		
889.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12.153.939,53	0,27
		12.153.939,53	**0,27**
	USD		
144.633,00	Accenture	35.850.988,72	0,79
156.931,00	Adobe	49.213.420,45	1,09
224.382,00	Advanced Micro Devices	13.485.834,36	0,30
339.388,00	Akamai Technologies	26.792.366,96	0,59
84.801,00	Alibaba Group Holding ADR	7.047.218,53	0,16
980.616,00	Alphabet	79.939.474,55	1,76
323.873,00	Automatic Data Processing	72.384.788,64	1,60
17.781,00	AutoZone	41.055.810,07	0,91
25.675,00	Baidu ADR	2.787.963,18	0,06
257.563,00	Baxter International	12.244.106,08	0,27
554.105,00	Bristol-Myers Squibb	37.191.251,42	0,82
155.769,00	Cadence Design Systems	23.331.418,96	0,51
268.872,00	Centene	20.598.363,65	0,45

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
19.673,00	Chubb	4.080.762,82	0,09
168.946,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	1.707.900,26	0,04
113.939,00	Cigna	35.204.893,25	0,78
772.966,00	Cisco Systems	34.160.122,00	0,75
2.053.988,00	Coca-Cola	122.390.628,00	2,70
163.741,00	Cognizant Technology Solutions	8.673.739,77	0,19
591.570,00	Colgate-Palmolive	43.746.306,37	0,96
1.166.824,00	Comcast	38.114.319,35	0,84
14.339,00	Constellation Brands	3.137.424,52	0,07
17.910,00	Costco Wholesale	7.590.544,43	0,17
462.795,00	CVS Health	40.376.137,54	0,89
384.844,00	eBay	14.916.378,21	0,33
14.044,00	Edison International	843.547,89	0,02
95.768,00	Elevance Health	45.828.848,42	1,01
46.871,00	Estee Lauder Cos	10.813.243,12	0,24
246.744,00	Expeditors International of Washington	24.215.518,81	0,53
38.818,00	F5	5.146.517,24	0,11
431.198,00	Fiserv	40.649.405,31	0,90
98.184,00	General Mills	7.745.437,58	0,17
205.084,00	Global Payments	18.951.079,70	0,42
82.065,00	Hershey	17.844.630,02	0,39
324.200,00	Infosys ADR	5.488.634,47	0,12
3.628,00	Intuit	1.311.192,20	0,03
345.760,00	Johnson & Johnson	57.253.592,92	1,26
10.728,00	Laboratory Corp of America	2.362.099,85	0,05
272.449,00	Marsh & McLennan Cos	42.214.471,00	0,93
280.029,00	Mastercard	90.492.905,49	2,00
80.251,00	McDonald's	19.771.211,84	0,44
418.102,00	Medtronic	30.240.759,26	0,67
176.523,00	Merck	18.322.933,59	0,40
145.124,00	Meta Platforms	16.099.810,60	0,36
433.449,00	Microsoft	96.667.634,76	2,13
48.237,00	Ming Yang Smart Energy Group GDR	793.141,28	0,02
862.780,00	Mondelez International	53.798.962,76	1,19
567.611,00	Monster Beverage	53.876.114,12	1,19
27.760,00	NetEase ADR	1.900.689,37	0,04
496.302,00	NIKE	54.194.030,17	1,20
356.055,00	Oracle	27.067.318,78	0,60
105.602,00	Paychex	11.397.714,34	0,25
402.206,00	PepsiCo	68.152.880,65	1,50
288.774,00	Pfizer	13.822.517,13	0,30
300.895,00	Procter & Gamble	42.799.343,14	0,94
248.363,00	Public Service Enterprise Group	14.340.761,41	0,32
155.603,00	Ross Stores	16.773.955,29	0,37
44.737,00	SK Telecom ADR	873.070,42	0,02
508.468,00	Starbucks	46.980.947,36	1,04
108.848,00	State Street	7.849.375,14	0,17
29.245,00	Stryker	6.639.479,46	0,15
312.487,00	Texas Roadhouse	26.803.002,62	0,59
366.712,00	TJX Cos	27.138.783,79	0,60
338.251,00	Toro	35.474.602,46	0,78
7.799,00	Tractor Supply	1.639.993,03	0,04
47.074,00	UnitedHealth Group	23.279.214,33	0,51
253.929,00	Verizon Communications	9.373.497,54	0,21
568.219,00	Visa	110.018.399,34	2,43
77.914,00	VMware	8.888.189,10	0,20
60.861,00	Walgreens Boots Alliance	2.121.738,71	0,05
50.506,00	Walmart	6.706.530,55	0,15
138.392,00	Waste Management	20.422.657,91	0,45
30.099,00	WW Grainger	15.730.100,89	0,35
		2.037.142.647,25	**44,92**
	ZAR		
29.483,00	Naspers	4.601.675,82	0,10
607.728,00	Sanlam	1.636.228,29	0,04
235.036,00	Standard Bank Group	2.179.354,26	0,05
		8.417.258,37	**0,19**
	Total des Actions	**2.852.597.075,08**	**62,90**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**3.512.582.211,98**	**77,46**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
2.637.672,00	Chengdu Xingrong Environment	1.738.328,19	0,04
413.119,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.606.249,17	0,06
638.193,00	Henan Shuanghui Investment & Development	2.230.266,07	0,05
1.753.872,00	Ming Yang Smart Energy Group	5.970.811,56	0,13
2.227.787,00	Titan Wind Energy Suzhou	4.542.706,91	0,10
659.093,00	Zhejiang Chint Electrics	2.460.529,59	0,05
		19.548.891,49	**0,43**
	Total des Actions	**19.548.891,49**	**0,43**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**19.548.891,49**	**0,43**
	Total des investissements en titres	**3.532.131.103,47**	**77,89**
	Avoirs en banque	**862.248.837,88**	**19,01**
	Autres éléments de l'Actif net	**140.486.475,90**	**3,10**
	Total de l'Actif net	**4.534.866.417,25**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	45,90
Allemagne	11,67
Danemark	5,14
Royaume-Uni	3,32
Suisse	2,80
Japon	1,55
Irlande	1,46
France	1,34
Chine	1,15
République de Corée	0,83
Canada	0,58
Inde	0,47
Îles Caïman	0,34
Taïwan, Province de Chine	0,27
Afrique du Sud	0,19
Indonésie	0,18
Mexique	0,17
Brésil	0,12
Pays-Bas	0,12
Hong Kong	0,10
Thaïlande	0,10
Espagne	0,05
Turquie	0,02
Philippines	0,01
Total	**77,89**

Secteur	
Obligations d'état	14,55
Produits pharmaceutiques	10,03
Traitement de données et services sous-traités	7,58
Boissons non alcoolisées	5,51
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,10
Logiciel systèmes	2,92
Médias et services interactifs	2,23
Restaurants	2,06
Articles ménagers	2,05
Gestion des soins de santé	1,98
Santé : services	1,72
Logiciels d'application	1,63
Conseils et services informatiques	1,21
Chaussures	1,20
Santé : matériel	1,20
Distillerie et viticulture	1,14
Fret et logistique aériens	1,04
Banques diversifiées	0,99
Vente au détail : habillement	0,97
Courtiers en assurances	0,93
Vente au détail : automobile	0,91
Matériel de communication	0,87
Services de télécommunication intégrés	0,85
Câble et satellite	0,84
Machines agricoles	0,78
Assurances toutes branches	0,78
Vente par internet et vente directe	0,71
Produits à usage personnel	0,66
Semi-conducteurs	0,65
Services de télécommunication sans fil	0,62
Services et infrastructures Internet	0,59
Construction et ingénierie	0,52
Santé : fournitures	0,49
Services environnementaux et aux collectivités	0,48
Distributeurs et négociants	0,35
Hypermarchés et grandes surfaces	0,32
Services aux collectivités	0,32
Réassurance	0,32
Assurances IARD	0,27
Équipement électrique lourd	0,25
Assurance vie et maladie	0,24
Services aux collectivités : électricité	0,23
Gaz industriels	0,23
Produits chimiques spéciaux	0,20
Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,18
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,17
Conglomérats industriels	0,17
Électricité renouvelable	0,14
Engrais et produits chimiques agricoles	0,13
Développement de l'immobilier	0,13
Santé : distributeurs	0,11
Services aux collectivités - eau	0,08
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,07
Vente au détail : pharmacie	0,05
Composants et matériel électriques	0,05
Divertissement familial interactif	0,04
Magasins spécialisés	0,04
Vente au détail : alimentation	0,02
Machines et outillage industriels	0,01
Banques régionales	0,01
Total	**77,89**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
61.675.190,84	BRL	10.954.067,46	EUR	(106.714,66)	31/01/2023
169.998.637,60	CHF	173.552.717,92	EUR	(750.156,48)	31/01/2023
1.146.932,04	EUR	6.478.439,17	BRL	7.518,70	31/01/2023
10.526.563,01	EUR	10.369.923,69	CHF	(14.300,04)	31/01/2023
191.323,85	EUR	166.150,08	GBP	4.318,12	31/01/2023
2.830.228,74	EUR	408.787.255,00	JPY	(80.438,97)	31/01/2023
1.140.472,86	EUR	11.946.416,14	NOK	5.744,47	31/01/2023
195,50	EUR	927,22	PLN	(1,50)	31/01/2023
39.255.637,75	EUR	430.890.757,93	SEK	513.299,32	31/01/2023
972.055,54	EUR	1.400.095,50	SGD	(5.492,06)	31/01/2023
35.686.595,72	EUR	37.951.346,32	USD	207.121,25	31/01/2023
6.260.820,43	GBP	7.264.716,11	EUR	(217.926,48)	31/01/2023
14.012.187.994,00	JPY	97.245.179,23	EUR	2.525.497,41	31/01/2023
349.003.837,86	NOK	33.799.104,72	EUR	(648.231,61)	31/01/2023
34.233,13	PLN	7.192,27	EUR	81,21	31/01/2023
9.739.724.142,36	SEK	899.711.482,41	EUR	(23.970.784,88)	31/01/2023
50.755.919,43	SGD	35.393.015,13	EUR	45.057,69	31/01/2023
244.472.735,10	USD	234.238.880,31	EUR	(5.682.054,83)	31/01/2023
				(28.167.463,34)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
1.559.000,00	EUR	1.535.808,16	CHF	(1.673,35)	25/01/2023
35.932.587,08	EUR	60.804.394,43	NZD	(135.549,02)	22/02/2023
1.959.000,00	EUR	2.094.743,81	USD	3.587,97	22/02/2023
34.138.540.800,00	IDR	2.184.000,00	USD	17.450,35	22/02/2023
1.853.217.178,00	INR	22.618.000,00	USD	(258.674,89)	22/02/2023
23.738.457.424,00	KRW	17.828.214,03	USD	1.035.812,89	22/02/2023
219.486.540,00	PHP	3.954.000,00	USD	(13.277,54)	22/02/2023
9.945.000,00	USD	825.623.955,00	INR	(7.148,59)	22/02/2023
1.195.000,00	USD	1.613.883.350,00	KRW	(86.306,44)	22/02/2023
54.471.000,00	HKD	6.613.716,62	EUR	(86.668,61)	28/02/2023
85.218.161,33	EUR	73.644.231,18	GBP	2.486.716,48	13/03/2023
384.960,48	GBP	445.460,88	EUR	(12.998,80)	13/03/2023
100.000.000,00	USD	93.532.323,98	EUR	(309.227,04)	13/03/2023
				2.632.043,41	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
11.496.100,98	CAD	14.007.000,00	NZD	(376.668,55)	25/01/2023
12.784.000,00	CAD	99.487.986,13	SEK	(111.478,23)	25/01/2023
10.607.000,00	GBP	16.448.275,96	CAD	573.816,31	25/01/2023
54.732.206,54	NOK	8.090.000,00	AUD	52.858,22	25/01/2023
646.478.705,83	NOK	61.770.962,74	EUR	(355.763,69)	25/01/2023
105.041.385,25	NOK	17.505.000,00	NZD	(419.683,93)	25/01/2023
149.339.428,60	SEK	11.830.000,00	GBP	110.526,66	25/01/2023
99.068.911,62	SEK	15.191.000,00	NZD	(116.486,21)	25/01/2023
9.052.838,64	CHF	14.292.000,00	AUD	124.302,80	22/02/2023
43.855.056,69	CZK	1.783.000,00	EUR	23.212,15	22/02/2023
27.117.300,00	EUR	11.431.755.404,73	HUF	(881.501,69)	22/02/2023
27.083.100,00	EUR	128.952.707,25	PLN	(223.641,47)	22/02/2023
20.359.000,00	EUR	21.079.684,17	USD	679.499,54	22/02/2023
41.717.000,00	GBP	527.491.111,28	SEK	(509.190,73)	22/02/2023
39.353.667.220,65	HUF	93.196.832,37	EUR	3.188.212,18	22/02/2023
23.081.612,88	PLN	4.870.000,00	EUR	17.778,30	22/02/2023
54.061.791,58	SEK	51.685.000,00	NOK	(46.703,57)	22/02/2023
2.357.631,71	SGD	1.749.000,00	USD	11.479,89	22/02/2023
13.254.057,46	USD	12.426.000,00	EUR	(53.443,28)	22/02/2023
10.371.000,00	USD	863.685.471,90	INR	(37.694,07)	22/02/2023
6.065.000,00	USD	7.906.184.740,00	KRW	(226.561,23)	22/02/2023
5.638.000,00	USD	112.557.372,54	MXN	(55.678,02)	22/02/2023
21.088.000,00	USD	207.129.801,28	NOK	22.431,98	22/02/2023
21.001.000,00	USD	28.460.667,05	SGD	(243.225,06)	22/02/2023
362.301.190,96	ZAR	20.840.000,00	USD	401.892,21	22/02/2023
6.514.324,44	EUR	6.400.000,00	CHF	1.145,02	28/02/2023
542.375,31	EUR	6.000.000,00	SEK	3.064,92	28/02/2023
9.503.000,00	EUR	14.872.425,92	AUD	53.164,01	13/03/2023
				1.605.664,46	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
11.886.309,79	AUD	7.513.000,00	EUR	48.586,60	25/01/2023
2.129.822,34	AUD	1.193.000,00	GBP	11.932,30	25/01/2023
5.529.000,00	CAD	3.834.483,14	CHF	(75.908,34)	25/01/2023
11.274.095,04	CAD	7.136.000,00	GBP	(242.291,54)	25/01/2023
857.942,00	CAD	1.000.000,00	NZD	(1.217,47)	25/01/2023
4.379.000,00	EUR	6.822.026,58	AUD	39.018,36	25/01/2023
5.611.000,00	EUR	5.557.730,29	CHF	(36.672,28)	25/01/2023
7.248.000,00	EUR	6.358.641,41	GBP	89.909,82	25/01/2023
61.989.694,79	EUR	107.617.581,58	NZD	(1.939.206,39)	25/01/2023
799.288.343,00	JPY	5.461.000,00	CHF	139.330,23	25/01/2023
26.394.264,90	NOK	2.228.000,00	GBP	(651,84)	25/01/2023
13.295.000,00	NOK	13.997.973,13	SEK	4.381,96	25/01/2023
153.223,54	NZD	142.000,00	AUD	687,86	25/01/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
14.836.943,49	SEK	1.322.000,00	CHF	(9.335,45)	25/01/2023
4.248.863,62	USD	3.458.000,00	GBP	80.695,39	25/01/2023
6.781.000,00	USD	73.008.558,72	SEK	(222.721,53)	25/01/2023
13.164.896,17	EUR	97.900.000,00	DKK	(5.250,48)	17/02/2023
9.786.000,00	AUD	69.279.037,76	SEK	(6.070,44)	22/02/2023
247.076.969,00	BRL	46.772.734,31	USD	(477.656,58)	22/02/2023
11.441.030,37	CAD	12.705.000,00	AUD	(183.335,37)	22/02/2023
12.463.158,37	CAD	9.013.000,00	EUR	(413.376,39)	22/02/2023
11.322.000,00	CAD	1.119.885.061,00	JPY	(174.779,36)	22/02/2023
3.986.000,00	CAD	30.466.739,88	SEK	11.284,05	22/02/2023
1.192.000,00	EUR	1.857.959,67	AUD	10.785,17	22/02/2023
15.288.000,00	EUR	22.019.990,32	CAD	96.031,57	22/02/2023
115.182.031,04	EUR	16.655.921.786,00	JPY	(3.587.972,67)	22/02/2023
23.166.000,00	EUR	110.547.194,05	PLN	(243.076,42)	22/02/2023
37.655.107,81	EUR	414.230.473,38	SEK	418.886,59	22/02/2023
27.342.000,00	EUR	28.980.830,65	USD	288.112,36	22/02/2023
1.688.000,00	GBP	3.044.767,14	AUD	(37.642,34)	22/02/2023
2.651.000,00	GBP	4.444.788,55	CAD	(85.526,06)	22/02/2023
5.974.000,00	GBP	71.655.806,11	NOK	(85.029,63)	22/02/2023
2.416.652.128,80	HUF	5.772.000,00	EUR	147.013,35	22/02/2023
83.269.281,95	ILS	23.163.776,28	EUR	(1.029.039,66)	22/02/2023
422.436.290,00	JPY	4.254.000,00	CAD	77.496,33	22/02/2023
4.232.180.277,00	JPY	29.267.135,51	EUR	911.684,60	22/02/2023
1.185.386.603,85	MXN	60.432.000,00	USD	(396.412,62)	22/02/2023
16.909.672,11	NOK	2.315.000,00	CAD	8.074,36	22/02/2023
102.696.089,56	NOK	10.371.000,00	USD	67.563,88	22/02/2023
5.460.000,00	NZD	3.506.436,02	USD	(34.268,79)	22/02/2023
26.813.763,93	SEK	3.835.000,00	AUD	(27.710,88)	22/02/2023
25.297.949,29	SEK	3.371.000,00	CAD	(51.492,36)	22/02/2023
13.583.789,83	SEK	1.234.817,58	EUR	(13.736,48)	22/02/2023
14.327.110,53	SGD	10.444.000,00	USD	241.485,05	22/02/2023
7.038.346,41	USD	10.446.000,00	AUD	(70.591,22)	22/02/2023
12.954.000,00	USD	11.450.040.600,00	CLP	(303.216,93)	22/02/2023
3.151.937,39	USD	3.003.000,00	EUR	(60.548,10)	22/02/2023
20.889.000,00	USD	72.102.164,41	ILS	334.850,08	22/02/2023
1.042.000,00	USD	139.905.047,00	JPY	(24.964,01)	22/02/2023
41.140.000,00	USD	807.360.479,59	MXN	251.462,52	22/02/2023
15.251.000,00	USD	265.455.352,52	ZAR	(311.505,18)	22/02/2023
98.018.772,98	ZAR	5.629.000,00	USD	117.252,83	22/02/2023
3.610.000,00	AUD	2.274.941,49	EUR	19.621,62	28/02/2023
3.500.000,00	CAD	2.412.834,63	EUR	976,21	28/02/2023
9.994.396,71	EUR	82.700.000,00	HKD	84.934,08	28/02/2023
142.200.000,00	HKD	17.254.335,19	EUR	(215.099,88)	28/02/2023
1.792.000,00	AUD	1.132.133,64	EUR	6.437,72	13/03/2023
3.780.000,00	AUD	343.676.844,00	JPY	(52.181,09)	13/03/2023
184.683.053,00	CAD	127.679.159,91	EUR	(410.144,72)	13/03/2023
473.412.645,18	EUR	684.773.401,58	CAD	1.520.746,95	13/03/2023
169.571.387,80	EUR	1.791.827.618,86	NOK	(442.747,59)	13/03/2023
8.324.000,00	GBP	1.371.325.726,00	JPY	(440.572,79)	13/03/2023
17.500.000,00	HKD	2.120.436,17	EUR	(24.990,14)	13/03/2023
1.700.127.677,79	NOK	160.893.272,72	EUR	420.089,20	13/03/2023
39.674.578,59	NOK	3.237.000,00	GBP	127.985,34	13/03/2023
2.105.000,00	NZD	13.257.130,02	NOK	(10.690,41)	13/03/2023
155.803.495,82	SEK	15.190.000,00	USD	(158.033,44)	13/03/2023
				(6.328.350,49)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
79.553.380,17	EUR	124.922.020,54	AUD	82.312,43	25/01/2023
24.663.069,97	GBP	28.013.495,20	EUR	(249.754,64)	25/01/2023
20.990.000,00	CAD	2.102.519.603,00	JPY	(511.380,10)	22/02/2023
613.272.328,92	CZK	24.918.130,73	EUR	340.026,21	22/02/2023
3.060.000,00	EUR	74.917.521,00	CZK	(25.591,43)	22/02/2023
6.284.000,00	EUR	897.075.122,00	JPY	(113.101,41)	22/02/2023
5.772.000,00	EUR	60.121.671,48	NOK	64.487,29	22/02/2023
8.571.525.000,00	INR	104.690.381,68	USD	(1.268.369,59)	22/02/2023
20.114.000,00	NZD	12.840.133,95	USD	(54.425,40)	22/02/2023
65.003.716,96	SEK	63.245.000,00	NOK	(160.183,85)	22/02/2023
63.684.941,04	SEK	6.210.000,00	USD	(72.087,32)	22/02/2023
7.633.592,65	SGD	5.638.000,00	USD	60.391,73	22/02/2023
5.202.777,43	USD	425.977.402,00	INR	63.033,92	22/02/2023
18.654.000,00	USD	2.514.092.850,00	JPY	(514.433,96)	22/02/2023
39.622.500,00	USD	387.690.432,37	NOK	183.006,11	22/02/2023
2.851.265,18	USD	4.456.000,00	NZD	18.290,42	22/02/2023
12.278.000,00	USD	212.384.144,15	ZAR	(178.440,41)	22/02/2023
17.190.712,86	EUR	26.962.000,00	AUD	52.645,03	28/02/2023
18.204.666,83	EUR	28.415.067,34	AUD	149.732,02	13/03/2023
14.003.000,00	EUR	2.019.962.156,00	JPY	(419.408,07)	13/03/2023
8.902.000,00	EUR	14.778.610,79	NZD	145.466,77	13/03/2023
				(2.407.784,25)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
142.150.720,70	EUR	140.134.000,00	USD	11.075.890,88	24/01/2023
6.032.400,00	CAD	4.169.000,00	EUR	(583,46)	25/01/2023
28.255.488,79	EUR	38.297.452,78	CAD	1.789.476,50	25/01/2023
278.485.230,91	EUR	273.326.292,01	CHF	732.380,65	25/01/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
2.702.000,00	EUR	2.341.180,05	GBP	66.429,12	25/01/2023
851.608.896,96	EUR	839.648.050,00	USD	66.292.656,94	25/01/2023
41.003.189.236,00	JPY	280.022.872,92	EUR	11.802.028,22	25/01/2023
50.000.000,00	DKK	6.725.260,27	EUR	1.070,26	17/02/2023
12.928.508,24	EUR	96.100.000,00	DKK	494,07	17/02/2023
90.021.497,61	CAD	64.748.071,91	EUR	(2.633.973,98)	22/02/2023
5.941.208,05	EUR	8.260.268,31	CAD	241.690,40	22/02/2023
165.554.072,20	EUR	162.707.883,15	CHF	8.963,32	22/02/2023
18.757.048,26	EUR	19.601.241,10	USD	458.308,36	22/02/2023
14.797.437.600,00	KRW	11.478.000,00	USD	306.240,80	22/02/2023
26.482.263,32	NOK	2.514.000,00	EUR	(52,27)	22/02/2023
46.558.000,00	NOK	636.195.649,00	JPY	(116.915,79)	22/02/2023
174.379.323,21	PLN	36.237.676,53	EUR	687.350,23	22/02/2023
189.291.476,48	USD	181.139.007,51	EUR	(4.425.937,43)	22/02/2023
6.378.000,00	USD	530.056.446,00	INR	(10.881,27)	22/02/2023
1.376.673.236,94	ZAR	75.553.794,06	EUR	(101.483,09)	22/02/2023
34.357.758,81	EUR	48.590.000,00	CAD	844.287,64	28/02/2023
11.937.713,78	EUR	10.353.000,00	GBP	299.583,94	28/02/2023
28.687.555,80	EUR	30.000.000,00	USD	692.611,39	28/02/2023
2.668.351,12	EUR	3.850.000,00	CAD	15.206,88	13/03/2023
80.196.975,88	EUR	11.443.515.000,00	JPY	(1.512.593,41)	13/03/2023
965.628.638,24	EUR	1.026.380.777,76	USD	8.781.558,39	13/03/2023
87.096.573.713,00	JPY	610.379.050,58	EUR	11.512.346,00	13/03/2023
24.919.912,49	SEK	2.285.000,00	EUR	(45.316,65)	13/03/2023
1.093.979.040,14	USD	1.029.225.715,91	EUR	(9.359.918,87)	13/03/2023
				97.400.917,77	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
17.281.000,00	AUD	18.430.514,84	NZD	44.655,05	25/01/2023
3.819.000,00	EUR	3.742.776,58	CHF	15.601,46	25/01/2023
1.265.000,00	EUR	2.141.833,61	NZD	(7.370,04)	25/01/2023
4.882.000,00	EUR	53.284.750,11	SEK	90.805,84	25/01/2023
256.736.644,00	JPY	2.722.000,00	AUD	95.559,52	25/01/2023
307.894.319,00	JPY	3.579.000,00	NZD	65.209,23	25/01/2023
42.317.539,26	NOK	4.004.000,00	EUR	16.097,44	25/01/2023
191.599.518,75	NOK	18.750.000,00	USD	666.054,39	25/01/2023
235.376.508,70	BRL	44.519.000,00	USD	(418.939,96)	22/02/2023
27.776.803.833,00	CLP	30.602.989,95	USD	1.500.841,32	22/02/2023
9.130.000,00	EUR	12.791.193,91	CAD	304.390,34	22/02/2023
25.449.610,28	EUR	36.482.497,33	SGD	7.339,10	22/02/2023
299.073.078.000,00	IDR	19.152.000,00	USD	135.271,73	22/02/2023
1.581.209,00	JPY	11.000,00	EUR	275,48	22/02/2023
8.169.963.514,00	KRW	6.218.000,00	USD	280.047,93	22/02/2023
38.567.909,38	NOK	5.693.000,00	AUD	41.828,61	22/02/2023
13.801.000,00	NZD	86.003.777,87	NOK	22.250,58	22/02/2023
4.660.000,00	NZD	2.952.798,75	USD	7.862,27	22/02/2023
97.945.499,92	PLN	20.359.000,00	EUR	381.089,73	22/02/2023
58.275.556,17	SEK	55.645.000,00	NOK	(43.859,72)	22/02/2023
148.729.305,84	SGD	103.751.199,82	EUR	(29.919,54)	22/02/2023
13.533.000,00	USD	11.754.357.810,00	CLP	(92.842,06)	22/02/2023
4.178.000,00	USD	65.218.580.000,00	IDR	(28.063,81)	22/02/2023
64.837.750,00	USD	219.276.521,20	ILS	2.237.815,31	22/02/2023
18.845.000,00	USD	1.538.430.420,00	INR	278.844,12	22/02/2023
38.489.000,00	USD	5.203.164.522,00	JPY	(1.173.844,76)	22/02/2023
191.780.281,72	ZAR	10.644.000,00	USD	573.315,77	22/02/2023
3.540.913,87	EUR	29.400.000,00	HKD	18.122,46	28/02/2023
22.000.000,00	HKD	2.646.197,13	EUR	(10.106,31)	28/02/2023
555.000.000,00	JPY	3.879.260,63	EUR	80.041,14	28/02/2023
3.848.000,00	SEK	352.542,99	EUR	(6.649,53)	28/02/2023
2.468.480,01	EUR	3.581.000,00	CAD	766,48	13/03/2023
2.224.102,49	EUR	18.500.000,00	HKD	8.988,58	13/03/2023
194.743.758,98	EUR	322.821.432,22	NZD	3.466.361,75	13/03/2023
41.300.000,00	HKD	4.955.073,98	EUR	(10.023,29)	13/03/2023
				8.517.816,61	
Contrepartie : JP Morgan SE					
15.856.000,00	CAD	115.452.562,35	NOK	(11.279,69)	25/01/2023
10.302.000,00	CAD	80.149.075,81	SEK	(87.731,43)	25/01/2023
3.237.000,00	EUR	5.050.072,51	AUD	24.291,66	25/01/2023
4.970.000,00	EUR	8.318.244,34	NZD	28.420,18	25/01/2023
3.623.000,00	EUR	39.452.262,05	SEK	75.568,18	25/01/2023
249.093.251,53	EUR	244.609.523,18	USD	20.310.599,88	25/01/2023
681.000,00	GBP	8.203.161,54	NOK	(12.667,48)	25/01/2023
2.739.858.106,00	JPY	18.945.000,00	CHF	248.859,37	25/01/2023
247.922.548,00	JPY	17.919.000,00	NOK	62.223,34	25/01/2023
435.932.473,00	JPY	33.008.000,00	SEK	134.673,47	25/01/2023
28.737.101,91	NOK	4.326.000,00	AUD	(22.027,58)	25/01/2023
12.661.640,67	NOK	1.046.000,00	GBP	25.318,18	25/01/2023
9.914.000,00	NZD	61.340.495,64	NOK	62.162,08	25/01/2023
2.722.166.696,66	SEK	246.246.971,55	EUR	(1.482.510,62)	25/01/2023
65.679.689,20	SEK	5.204.000,00	GBP	47.317,46	25/01/2023
46.980.128,34	SEK	7.117.000,00	NZD	(3.726,37)	25/01/2023
2.388.000,00	USD	23.627.813,83	NOK	(11.365,34)	25/01/2023
109.429.099,12	USD	171.312.000,00	NZD	566.600,89	25/01/2023
32.820.000,00	USD	347.100.837,51	SEK	(515.813,48)	25/01/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
634.696.470,21	EUR	668.768.500,00	USD	10.168.363,99	17/02/2023
65.028.782,15	AUD	41.795.496,84	EUR	(452.629,05)	22/02/2023
112.718.262,00	BRL	20.890.000,00	USD	199.069,89	22/02/2023
21.507.000,00	CAD	2.139.030.302,00	JPY	(415.361,80)	22/02/2023
4.145.000,00	CAD	31.285.349,14	SEK	47.286,41	22/02/2023
2.933.280,58	CHF	2.582.000,00	GBP	81.072,43	22/02/2023
12.741.000,00	CHF	1.840.518.992,00	JPY	(161.902,24)	22/02/2023
5.885.590,34	CHF	6.378.000,00	USD	34.381,57	22/02/2023
18.950.435.840,00	CLP	20.672.000,00	USD	1.216.179,69	22/02/2023
156.312.234,80	EUR	242.503.019,91	AUD	2.136.537,70	22/02/2023
108.182.965,27	EUR	94.527.148,56	GBP	1.894.147,51	22/02/2023
9.899.700,00	EUR	4.198.017.283,50	HUF	(381.962,89)	22/02/2023
2.911.000,00	EUR	419.632.760,00	JPY	(81.343,36)	22/02/2023
16.986.900,00	EUR	81.239.781,30	PLN	(216.031,84)	22/02/2023
2.755.000,00	EUR	2.917.185,75	USD	31.770,38	22/02/2023
11.823.000,00	GBP	141.003.746,35	NOK	(91.755,47)	22/02/2023
15.394.000,00	GBP	18.933.401,73	USD	(364.363,01)	22/02/2023
6.946.793,98	ILS	2.030.000,00	USD	(48.471,58)	22/02/2023
10.282.094.805,00	INR	125.398.088,20	USD	(1.349.553,95)	22/02/2023
600.595.844,00	JPY	6.509.000,00	AUD	144.638,65	22/02/2023
225.699.953,00	JPY	1.685.000,00	USD	36.543,22	22/02/2023
31.946.561,26	NOK	3.060.000,00	EUR	(27.247,69)	22/02/2023
6.519.000,00	NZD	558.345.202,00	JPY	(114.460,07)	22/02/2023
1.453.072.004,00	PHP	24.820.169,51	USD	1.174.610,88	22/02/2023
197.590.297,78	PLN	41.565.000,00	EUR	276.485,19	22/02/2023
10.789.000,00	SEK	141.275.991,00	JPY	(37.571,39)	22/02/2023
108.359.540,71	SEK	10.548.000,00	USD	(105.645,68)	22/02/2023
23.114.231,81	SGD	17.077.000,00	USD	177.886,79	22/02/2023
22.410.899,40	USD	33.009.000,00	AUD	(64.879,35)	22/02/2023
20.535.000,00	USD	109.478.245,50	BRL	35.099,10	22/02/2023
19.645.000,00	USD	18.749.188.000,00	CLP	(1.954.736,24)	22/02/2023
91.790.448,55	USD	87.166.000,00	EUR	(1.477.028,65)	22/02/2023
21.472.916,16	USD	338.134.010.740,00	IDR	(320.886,53)	22/02/2023
20.091.250,00	USD	67.924.658,73	ILS	699.387,21	22/02/2023
20.791.484,04	USD	1.718.724.746,00	INR	67.663,72	22/02/2023
49.016.000,00	USD	64.629.532.220,00	KRW	(2.375.684,69)	22/02/2023
42.591.500,00	USD	417.175.553,91	NOK	155.582,88	22/02/2023
16.434.000,00	USD	921.207.870,00	PHP	(94.433,09)	22/02/2023
128.731.086,98	EUR	126.598.000,00	CHF	(105.278,67)	28/02/2023
113.347.916,14	EUR	98.521.891,00	GBP	2.597.240,88	28/02/2023
77.645.742,62	EUR	640.003.000,00	HKD	956.879,35	28/02/2023
226.100.000,00	HKD	27.305.557,60	EUR	(213.365,72)	28/02/2023
3.117.183,09	EUR	25.948.000,00	HKD	10.285,87	13/03/2023
6.023.000,00	SEK	539.831,17	EUR	1.436,35	13/03/2023
80.785.000,00	USD	10.948.088.221,00	JPY	(2.857.033,27)	13/03/2023
				28.269.836,13	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
9.415.493,87	EUR	9.750.000,00	USD	296.382,49	24/01/2023
2.035.000,00	EUR	1.756.376,55	GBP	57.758,34	25/01/2023
1.085.000,00	EUR	11.754.275,24	SEK	28.082,85	25/01/2023
4.708.091,55	USD	4.445.000,00	EUR	(41.982,41)	25/01/2023
3.449.577,23	AUD	2.222.000,00	EUR	(28.873,22)	22/02/2023
4.017.154,26	CHF	4.343.000,00	USD	33.000,64	22/02/2023
2.430.000,00	EUR	3.856.767,21	AUD	(21.842,28)	22/02/2023
3.651.000,00	EUR	37.992.662,34	NOK	44.243,44	22/02/2023
6.356.000,00	CHF	6.450.386,57	EUR	17.950,67	28/02/2023
2.628.164,60	EUR	4.185.000,00	AUD	(31.845,47)	28/02/2023
9.252.913,95	EUR	8.000.000,00	GBP	259.769,79	28/02/2023
718.203,04	EUR	8.000.000,00	SEK	(860,87)	28/02/2023
5.600.000,00	SEK	508.000,50	EUR	(4.638,16)	28/02/2023
1.316.817,52	EUR	2.100.000,00	AUD	(17.405,11)	13/03/2023
2.789.411,71	EUR	31.000.000,00	SEK	3.497,09	13/03/2023
				593.237,79	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
75.018.000,00	NOK	77.324.728,48	SEK	173.778,70	25/01/2023
83.247.519,90	SEK	7.586.000,00	EUR	(100.702,37)	25/01/2023
219.551.721,27	EUR	1.631.704.023,37	DKK	43.896,47	17/02/2023
16.538.751,92	EUR	173.989.037,97	NOK	21.996,41	22/02/2023
3.492.000,00	EUR	38.090.398,32	SEK	67.870,04	22/02/2023
788.927.892,09	NOK	74.992.556,11	EUR	(99.739,50)	22/02/2023
34.961.116,83	SEK	3.389.000,00	USD	(20.863,99)	22/02/2023
10.411.000,00	USD	102.480.980,42	NOK	(9.977,28)	22/02/2023
3.927.887,74	EUR	42.786.000,00	SEK	81.863,86	28/02/2023
12.303.000,00	SEK	1.124.889,48	EUR	(18.990,86)	28/02/2023
244.091.547,13	EUR	2.664.875.031,13	SEK	4.586.309,89	13/03/2023
1.961.651.198,71	SEK	179.674.341,26	EUR	(3.371.258,53)	13/03/2023
				1.354.182,84	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Société Générale SA					
5.142.570,05	USD	4.267.000,00	GBP	5.879,55	25/01/2023
2.890.000,00	EUR	70.854.184,91	CZK	(28.224,73)	22/02/2023
3.326.000,00	GBP	4.058.129,43	USD	(48.394,98)	22/02/2023
99.238.016.000,00	IDR	6.434.000,00	USD	(28.644,82)	22/02/2023
1.399.548.490,76	MXN	68.050.511,69	EUR	(1.910.282,69)	22/02/2023
10.241.000,00	USD	572.410.454,00	PHP	(31.303,70)	22/02/2023
				(2.040.971,37)	
				129.596.592,90	
				101.429.129,56	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(26.872.000,00)	USD	173.266,12	(24.881,95)	148.384,17	20/12/2027
					173.266,12	**(24.881,95)**	**148.384,17**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(40.859.000,00)	USD	299.377,20	(73.758,39)	225.618,81	20/12/2027
					299.377,20	**(73.758,39)**	**225.618,81**	
Contrepartie : ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(595.225.000,00)	EUR	(18.663.636,92)	24.930.739,05	6.267.102,13	20/12/2027
					(18.663.636,92)	**24.930.739,05**	**6.267.102,13**	
					(18.190.993,60)	**24.832.098,71**	**6.641.105,11**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/ vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	1.196,00	165.526.400,00	(2.351.336,00)	(7.354.594,23)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	(371,00)	(51.346.400,00)	729.386,00	2.281.400,05
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	1.118,00	107.238.560,00	(190.263,43)	(4.820.965,52)
CAC40 10 EURO FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	1.993,00	129.644.650,00	(1.345.275,00)	(1.674.151,69)
CAC40 10 EURO FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	(1.281,00)	(83.329.050,00)	864.675,00	1.076.060,37
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	(2.175,00)	(265.480.500,00)	1.129.118,10	3.092.596,53
CBOE VIX FUTURE 1/2023	18/01/2023	USD	628,00	14.726.600,00	141.739,07	(625.602,61)
DAX INDEX FUTURE 3/2023	17/03/2023	EUR	(336,00)	(117.314.400,00)	1.318.800,00	2.836.218,73
DJIA MINI e-CBOT 3/2023	17/03/2023	USD	927,00	153.682.695,00	(946.671,66)	(1.602.213,82)
DJIA MINI e-CBOT 3/2023	17/03/2023	USD	(216,00)	(35.809.560,00)	220.583,69	373.331,39
E-Mini Russ 2000 3/2023	17/03/2023	USD	(2.497,00)	(220.497.585,00)	1.286.691,34	4.061.362,62
E-Mini Russ 2000 3/2023	17/03/2023	USD	1.438,00	126.982.590,00	(740.994,05)	(2.338.902,47)
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	(14.927,00)	(568.121.620,00)	7.015.690,00	12.221.481,25
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	3.153,00	120.003.180,00	(1.481.910,00)	(2.581.518,75)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	1.771,00	235.844.070,00	(1.452.220,00)	(8.406.431,65)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(206,00)	(27.433.020,00)	168.920,00	1.114.483,35
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	(2.994,00)	(223.067.970,00)	1.738.305,43	(1.671.804,23)
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	2.421,00	180.376.605,00	(1.405.623,73)	1.354.810,33
FTSE/MIB IDX FUT 3/2023	17/03/2023	EUR	1.298,00	154.656.700,00	(1.505.680,00)	(2.914.055,02)
FTSE/MIB IDX FUT 3/2023	17/03/2023	EUR	(700,00)	(83.405.000,00)	812.000,00	1.571.524,27
HANG SENG IDX FUT 1/2023	30/01/2023	HKD	(1.362,00)	(1.351.512.600,00)	(122.743,47)	(961.795,13)
HSCEI Futures 1/2023	30/01/2023	HKD	(2.997,00)	(1.009.089.900,00)	(162.053,83)	(770.528,97)
HSCEI Futures 1/2023	30/01/2023	HKD	704,00	237.036.800,00	38.066,70	180.998,46
IBEX 35 INDX FUTR 1/2023	20/01/2023	EUR	(1.201,00)	(98.902.350,00)	670.158,00	(780.321,53)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	76,00	11.048.120.000,00	(86.409,81)	(1.275.432,01)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	70,00	6.991.600,00	7.102,44	(304.562,65)
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	(5.092,00)	(246.274.580,00)	1.765.180,55	233.311,17
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	1.388,00	67.130.620,00	(481.160,76)	(63.597,01)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	417,00	91.033.185,00	(918.114,96)	(5.128.384,67)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	(549,00)	(119.849.445,00)	1.208.741,28	3.717.766,78
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	(15.805,00)	(40.848.022.500,00)	1.516.204,39	19.613.478,92
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	9.532,00	24.635.454.000,00	(914.423,30)	(11.944.419,31)
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	(5.268,00)	(1.085.866.500,00)	758.085,72	1.847.770,35
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	7.957,00	1.640.136.625,00	(1.145.043,29)	(2.790.947,01)
S&P MID 400 EMINI 3/2023	17/03/2023	USD	(615,00)	(150.004.650,00)	973.766,81	1.767.162,63
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2023	17/03/2023	CAD	865,00	202.825.200,00	(742.431,92)	(3.762.602,43)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2023	17/03/2023	CAD	(409,00)	(95.902.320,00)	351.045,84	1.779.080,20
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	(17.644,00)	(3.389.632.950,00)	24.382.723,57	78.752.013,66
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	14.880,00	2.858.634.000,00	(20.563.076,78)	(81.055.003,72)
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	(2.530,00)	(442.307.250,00)	(1.288.620,60)	6.422.199,37
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	1.211,00	211.713.075,00	616.806,15	(3.082.128,19)
SWISS MKT IX FUTR 3/2023	17/03/2023	CHF	1.310,00	140.065.200,00	(1.103.853,44)	(2.770.119,76)
SWISS MKT IX FUTR 3/2023	17/03/2023	CHF	(1.070,00)	(114.404.400,00)	901.620,75	2.262.616,90
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(4.473,00)	(500.976.000,00)	1.833.454,35	4.197.768,03
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	2.381,00	266.672.000,00	(975.956,81)	(3.479.666,60)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	9.431,00	1.016.263.906,11	(2.278.072,25)	962.267,74
					8.246.930,09	**(440.045,88)**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	87.300,00	21.639.538,11	(2.271.345,86)	(6.027.614,85)	12/10/2023
Adobe	USD	46.844,00	14.690.236,27	(151.414,07)	179.135,79	12/10/2023
Advanced Micro Devices	USD	425.456,00	25.570.808,45	(2.598.934,86)	(22.933.223,71)	12/10/2023
Air Liquide	EUR	51.044,00	6.813.353,12	(138.839,68)	260.207,74	16/01/2023
Akamai Technologies	USD	18.782,00	1.482.710,75	(111.212,10)	(368.944,15)	12/10/2023
Allianz	EUR	26.244,00	5.272.419,60	(52.488,00)	515.086,66	16/01/2023
Alphabet	USD	281.700,00	22.964.085,82	(1.662.725,44)	(12.916.013,79)	12/10/2023
Automatic Data Processing	USD	53.761,00	12.015.446,25	(1.303.541,18)	1.834.093,98	12/10/2023
AutoZone	USD	4.273,00	9.866.232,29	50.162,26	2.341.742,60	12/10/2023
Bank of Nova Scotia/The	CAD	24.179,00	1.107.937,26	(33.305,06)	(273.534,55)	19/10/2023
Bristol-Myers Squibb	USD	88.865,00	5.964.574,51	(603.617,60)	1.571.701,78	12/10/2023
Cadence Design Systems	USD	160.706,00	24.070.893,54	(936.516,91)	(1.618.405,25)	12/10/2023
Check Point Software Technologies	USD	124.465,00	14.661.530,38	(777.796,93)	1.573.769,22	12/10/2023
Chubb	USD	26.137,00	5.421.587,86	94.767,59	565.845,84	12/10/2023
Cigna	USD	38.091,00	11.769.364,21	(339.387,65)	4.424.235,85	12/10/2023
Cisco Systems	USD	253.090,00	11.184.948,99	(505.065,54)	(2.034.818,84)	12/10/2023
Cognizant Technology Solutions	USD	276,00	14.620,36	(646,46)	(6.081,27)	12/10/2023
Colgate-Palmolive	USD	133.946,00	9.905.239,87	40.158,07	(52.696,13)	12/10/2023
CVS Health	USD	78.089,00	6.812.805,25	(780.633,93)	696.789,10	12/10/2023
Deutsche Post	EUR	107.311,00	3.775.200,98	(299.934,24)	(115.742,39)	16/01/2023
Diageo	GBP	1.020.490,00	41.992.205,06	(904.162,72)	(930.756,67)	16/01/2023
eBay	USD	521.390,00	20.208.838,99	(1.147.951,94)	(14.264.873,36)	12/10/2023
Edison International	USD	14.297,00	858.744,25	(44.336,97)	(42.304,36)	12/10/2023
Elevance Health	USD	49.151,00	23.520.734,78	(1.078.020,25)	4.900.895,55	12/10/2023
Estee Lauder Cos	USD	12.166,00	2.806.723,04	20.516,98	(1.153.845,53)	12/10/2023
Expeditors International of Washington	USD	180.813,00	17.745.033,73	(1.445.013,25)	(1.913.203,05)	12/10/2023
F5	USD	76.563,00	10.150.775,41	(884.453,82)	(5.213.800,06)	12/10/2023
Global Payments	USD	671,00	62.004,71	(634,96)	(2.441,00)	12/10/2023
GSK	GBP	247.585,00	4.012.633,14	(20.654,90)	203.150,69	16/01/2023
Hershey	USD	49.742,00	10.816.152,88	(335.543,54)	2.709.767,57	12/10/2023
Hoya	JPY	101.700,00	9.181.742,39	(787.729,18)	(2.957.258,65)	16/06/2023
Iberdrola	EUR	1.303.729,00	14.308.425,78	(26.074,59)	1.027.666,71	16/01/2023
Infosys ADR	USD	7.406,00	125.381,95	(2.359,15)	(32.735,17)	12/10/2023
Intuit	USD	8.113,00	2.932.112,01	(190.254,73)	(1.460.907,11)	12/10/2023
Johnson & Johnson	USD	141.445,00	23.421.548,04	(145.771,77)	1.732.160,96	12/10/2023
Laboratory Corp of America	USD	41.481,00	9.133.320,66	289.922,02	(109.383,79)	12/10/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	92.545,00	14.339.337,71	(663.296,25)	869.680,22	12/10/2023
Mastercard	USD	79.271,00	25.616.857,94	(984.064,04)	(221.539,91)	12/10/2023
McDonald's	USD	168.133,00	41.422.451,57	(2.151.774,75)	3.532.227,06	12/10/2023
Medtronic	USD	57.547,00	4.162.297,65	(135.328,59)	(2.333.554,63)	12/10/2023
Microsoft	USD	308.355,00	68.769.217,41	(4.180.350,26)	(11.500.333,47)	12/10/2023
Mondelez International	USD	4.528,00	282.345,10	(3.499,88)	16.010,17	12/10/2023
Monster Beverage	USD	573.856,00	54.468.872,78	263.446,33	5.479.099,65	12/10/2023
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	EUR	17.351,00	5.274.704,00	(55.523,20)	1.153.229,47	16/01/2023
NIKE	USD	233.500,00	25.497.189,30	980.072,13	(5.079.982,50)	12/10/2023
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	26.616,00	711.526,47	6.052,33	99.767,45	16/06/2023
Novo Nordisk B	DKK	210.969,00	26.687.301,15	791.512,39	4.263.761,26	07/03/2023
Oracle	USD	77.806,00	5.914.815,98	(10.205,50)	(589.321,30)	12/10/2023
PepsiCo	USD	15.079,00	2.555.101,83	(43.936,56)	282.591,01	12/10/2023
Pfizer	USD	148.420,00	7.104.302,99	(148.788,49)	373.452,81	12/10/2023
Procter & Gamble	USD	271.500,00	38.618.194,59	(165.339,39)	(12.067,96)	12/10/2023
Public Service Enterprise Group	USD	100.086,00	5.779.079,20	94.708,26	(333.250,02)	12/10/2023
Reckitt Benckiser Group	GBP	132.209,00	8.576.260,04	(71.543,36)	(585.784,10)	16/01/2023
Rightmove	GBP	1.013.958,00	5.845.851,14	(438.953,23)	(1.719.477,35)	16/01/2023
Roche Holding	CHF	5.690,00	1.683.597,82	(66.720,04)	(96.418,91)	16/01/2023
Ross Stores	USD	144.978,00	15.628.583,58	(180.653,71)	(90.036,94)	12/10/2023
Royal Bank of Canada	CAD	8.341,00	737.849,55	(24.999,13)	(5.258,24)	19/10/2023
Sanofi	EUR	89.808,00	8.124.031,68	174.227,52	230.723,10	16/01/2023
Siemens	EUR	26.473,00	3.431.959,72	(123.364,18)	(335.148,18)	16/01/2023
Starbucks	USD	312.698,00	28.892.375,28	(1.195.304,11)	(2.422.093,70)	12/10/2023
State Street	USD	2.295,00	165.499,74	(7.074,11)	(37.378,80)	12/10/2023
Stryker	USD	24.641,00	5.594.235,37	(158.140,11)	(495.036,53)	12/10/2023
Techtronic Industries	HKD	421.273,00	4.409.017,49	(399.899,40)	(3.379.360,03)	16/06/2023
Texas Roadhouse	USD	189.776,00	16.277.690,35	(1.150.373,09)	1.177.526,10	12/10/2023
TJX Cos	USD	256.208,00	18.960.856,25	55.209,48	2.527.450,61	12/10/2023
Toro	USD	194.823,00	20.432.366,72	85.788,93	2.371.332,39	12/10/2023
Tractor Supply	USD	6.182,00	1.299.966,26	57.774,35	88.781,11	12/10/2023
Unilever	GBP	289.298,00	13.639.439,46	195.687,80	670.315,38	16/01/2023
UnitedHealth Group	USD	23.215,00	11.480.370,50	(392.154,82)	1.828.763,44	12/10/2023
Verizon Communications	USD	320.427,00	11.828.194,88	435.301,59	(4.692.936,97)	12/10/2023
Vinci	EUR	125.162,00	11.716.414,82	(471.860,74)	272.853,16	16/01/2023
Visa	USD	100.195,00	19.399.727,08	(744.410,32)	(233.724,98)	12/10/2023
Waste Management	USD	56.856,00	8.390.301,74	(494.330,52)	232.637,72	12/10/2023
WW Grainger	USD	17.679,00	9.239.258,90	(590.487,05)	1.814.290,59	12/10/2023
		11.955.048,00	**959.237.354,73**	**(30.997.434,08)**	**(56.770.545,46)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Europe SA						
Accenture	USD	177.510,00	44.000.394,15	(2.752.415,33)	(13.504.537,73)	17/03/2023
Advanced Micro Devices	USD	310.253,00	18.646.863,68	(691.808,82)	(12.292.611,61)	15/03/2023
Alphabet	USD	685.300,00	55.865.417,15	(2.471.921,13)	(25.793.312,30)	17/03/2023
Automatic Data Processing	USD	190.016,00	42.468.090,88	(1.822.985,75)	2.898.680,63	17/03/2023
AutoZone	USD	15.723,00	36.303.948,13	1.561.178,19	6.802.234,82	17/03/2023
Bank of Nova Scotia/The	CAD	1.500,00	68.733,44	726,79	(5.242,02)	15/01/2024
Cadence Design Systems	USD	188.527,00	28.237.983,31	(416.848,94)	(2.357.545,85)	17/03/2023
Check Point Software Technologies	USD	23.135,00	2.725.219,98	(90.818,99)	243.288,19	17/03/2023
Cisco Systems	USD	120,00	5.303,23	(110,18)	(1.034,80)	17/03/2023
Coca-Cola	USD	991.485,00	59.079.445,36	455.171,83	5.478.273,48	17/03/2023
Cognizant Technology Solutions	USD	90.823,00	4.811.104,53	16.167,49	(2.296.425,15)	17/03/2023
Colgate-Palmolive	USD	388.185,00	28.706.087,08	381.874,97	(245.399,91)	17/03/2023
Elevance Health	USD	75.065,00	35.921.628,38	125.887,81	5.088.059,24	17/03/2023
Estee Lauder Cos	USD	61.155,00	14.108.593,43	323.150,04	(5.352.113,73)	17/03/2023
Expeditors International of Washington	USD	189.426,00	18.590.315,74	(811.052,44)	(1.443.803,24)	17/03/2023
F5	USD	47.670,00	6.320.121,52	(214.377,66)	(3.537.379,45)	17/03/2023
Hershey	USD	168.975,00	36.742.781,42	(324.540,92)	8.770.086,45	17/03/2023
Infosys ADR	USD	795.797,00	13.472.667,63	(74.558,20)	(4.088.275,71)	17/03/2023
Intuit	USD	8.531,00	3.083.181,01	(86.161,22)	(1.559.005,11)	17/03/2023
Johnson & Johnson	USD	408.785,00	67.689.755,85	(287.242,94)	5.164.346,58	17/03/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	206.717,00	32.029.659,87	(526.790,87)	236.224,08	17/03/2023
McDonald's	USD	275.791,00	67.945.848,47	(2.266.067,43)	5.070.400,07	17/03/2023
Microsoft	USD	263.076,00	58.671.111,67	(2.703.840,07)	(13.172.342,82)	17/03/2023
Monster Beverage	USD	118.398,00	11.238.020,69	184.138,91	2.056.890,66	15/05/2023
NIKE	USD	310.877,00	33.946.422,78	2.341.735,21	(14.288.086,82)	17/03/2023
Paychex	USD	108.303,00	11.689.235,58	(190.761,83)	(1.156.428,21)	17/03/2023
PepsiCo	USD	380.896,00	64.541.950,21	217.685,45	6.125.991,24	17/03/2023
Procter & Gamble	USD	426.873,00	60.718.469,91	283.955,43	1.006.993,98	17/03/2023
Rightmove	GBP	561.295,00	3.236.077,84	(203.757,74)	(1.261.569,51)	17/03/2023
Ross Stores	USD	213.714,00	23.038.303,12	274.313,19	847.900,10	17/03/2023
Starbucks	USD	218.031,00	20.145.422,98	(279.854,28)	745.711,05	17/03/2023
Stryker	USD	249.640,00	56.675.659,16	(626.818,94)	(881.702,92)	17/03/2023
Techtronic Industries	HKD	531.608,00	5.563.776,86	(383.268,21)	(2.812.191,95)	15/08/2023
Texas Roadhouse	USD	402.193,00	34.497.371,20	(2.814.804,62)	4.211.687,41	17/03/2023
TJX Cos	USD	305.764,00	22.628.283,47	94.535,18	3.642.791,37	17/03/2023
Toro	USD	238.125,00	24.973.731,67	44.619,85	3.751.502,17	17/03/2023
Unilever	GBP	655.624,00	30.910.493,18	332.609,32	1.682.814,38	17/03/2023
UnitedHealth Group	USD	73.066,00	36.132.877,48	10.268,33	5.161.675,10	17/03/2023
Waste Management	USD	205.038,00	30.257.680,59	(1.125.706,36)	219.128,63	17/03/2023
WW Grainger	USD	66.562,00	34.786.105,05	(231.986,36)	4.971.966,52	17/03/2023
		10.629.572,00	**1.180.474.137,68**	**(14.750.481,24)**	**(31.872.362,69)**	
		22.584.620,00	**2.139.711.492,41**	**(45.747.915,32)**	**(88.642.908,15)**	

Swaps de rendement total

Sous-jacent	Devise	Quantité	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(66.495,00)	(506.701.431,77)	22.333.984,38	79.285.822,92	13/09/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(16.774,00)	(127.820.284,48)	5.633.961,25	20.000.607,46	12/07/2023
		(83.269,00)	**(634.521.716,25)**	**27.967.945,63**	**99.286.430,38**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(58.660,00)	(446.997.608,66)	8.752.037,93	11.661.585,93	15/09/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(58.660,00)	(446.997.608,66)	8.752.037,93	11.661.585,93	15/12/2023
		(117.320,00)	**(893.995.217,32)**	**17.504.075,86**	**23.323.171,86**	
		(200.589,00)	**(1.528.516.933,57)**	**45.472.021,49**	**122.609.602,24**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Options de change (OTC)

Description	Achat/ Vente	Put/Call	Taux d'exercice	Échéance	Devise	Montant acquis/ (vendu) dans la devise	Engagement* dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Valeur de marché dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
Contrepartie : JP Morgan SE								
FXO EUR/USD Delta 25 End 20230110	Achat	Put	1,1029	10/01/2023	EUR USD	5.638.157,00 (6.218.323,36)	- -	176.639,40
								176.639,40
Contrepartie : BNP Paribas SA								
FXO GBP/USD Delta 25 End 20230110	Achat	Put	1,2931	10/01/2023	GBP USD	3.639.949,00 (4.706.818,05)	- -	289.427,49
								289.427,49
								466.066,89

(*) Il n'existe aucun engagement à constater au titre des options achetées. Seules les options vendues donnent lieu à des engagements.

Barclays Bank Ireland PLC a reçu un montant net total de 74.420.000,00 EUR en tant que garantie en espèces et a payé un montant net total de 970.113,13 EUR en tant que garantie autre qu'en espèces pour des swaps de défaut de crédit, des swaps d'actions, des contrats de change à terme et des swaps de rendement total.
BNP Paribas SA a payé un montant net total de 190.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme et des options de change (OTC).
BofA Securities Europe SA a payé un montant net total de 5.570.000,00 EUR en tant que garantie en espèces et un montant net total de 114.787.765,90 EUR en tant que garantie autre qu'en espèces pour des swaps d'actions, des contrats de change à terme et des swaps de rendement total.
Citibank Europe PLC a reçu un montant net total de 1.440.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
Deutsche Bank AG a payé un montant net total de 430.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 1.750.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
J.P. Morgan SE a reçu un montant net total de 2.790.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit, des contrats de change à terme et des options de change (OTC).

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024*	67.865.700,00	1,53
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025*	66.114.300,00	1,49
90.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 13-10-2023*	88.382.070,00	1,99
40.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 14-04-2023*	39.812.000,00	0,90
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024*	66.888.140,90	1,51
80.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	76.654.320,00	1,73
80.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	78.076.160,00	1,76
35.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023*	35.006.705,16	0,79
		518.799.396,06	**11,69**
	GBP		
7.500.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023	8.436.536,02	0,19
5.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024	5.421.721,34	0,12
7.500.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	8.336.564,10	0,19
3.000.000,00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	3.270.642,80	0,07
3.000.000,00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	3.331.207,81	0,08
		28.796.672,07	**0,65**
	USD		
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 30-04-2023	18.471.859,28	0,42
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 30-06-2023	18.321.222,84	0,41
30.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-03-2023	27.819.472,62	0,63
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-07-2023	18.247.368,90	0,41
40.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 31-01-2023	37.426.042,44	0,84
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 31-05-2023	18.591.245,23	0,42
		138.877.211,31	**3,13**
	Total des obligations	**686.473.279,44**	**15,47**
	Actions		
	BRL		
877.277,00	Banco Bradesco	2.358.463,52	0,05
430.000,00	CPFL Energia	2.533.298,27	0,06
		4.891.761,79	**0,11**
	CAD		
239.800,00	Bank of Nova Scotia/The	10.988.186,23	0,25
4.400,00	Royal Bank of Canada	389.226,48	0,01
		11.377.412,71	**0,26**
	CHF		
726.534,00	Nestle	79.601.253,66	1,79
208.174,00	Roche Holding	61.596.009,13	1,39
32.192,00	Sonova Holding	7.183.526,12	0,16
		148.380.788,91	**3,34**
	DKK		
2.636.499,00	Novo Nordisk B	333.513.657,40	7,51
		333.513.657,40	**7,51**
	EUR		
99.842,00	Air Liquide	13.326.910,16	0,30
283.492,00	Allianz	56.953.542,80	1,28
758.871,00	Deutsche Post	26.697.081,78	0,60
312.364,00	Iberdrola	3.428.194,90	0,08
60.460,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	18.379.840,00	0,41
119.349,00	Prosus	7.707.558,42	0,17
364.287,00	Sanofi	32.953.402,02	0,74
61.892,00	Siemens	8.023.678,88	0,18
558.154,00	Unilever	26.263.936,47	0,59
130.983,00	Vinci	12.261.318,63	0,28
		205.995.464,06	**4,64**
	GBP		
1.489.944,00	Diageo	61.309.796,25	1,38
7.303,00	GSK	118.360,40	0,00
136.901,00	Reckitt Benckiser Group	8.880.625,19	0,20
672.400,00	Rightmove	3.876.640,17	0,09
		74.185.422,01	**1,67**
	HKD		
13.767.000,00	China Construction Bank	8.089.249,16	0,18
3.776.917,00	China Everbright Environment Group	1.583.882,31	0,04
7.437.000,00	China Longyuan Power Group	8.525.231,82	0,19
1.192.000,00	China Overseas Land & Investment	2.950.553,66	0,07
1.224.000,00	China Resources Land	5.257.962,75	0,12
3.840.000,00	China Traditional Chinese Medicine Holdings	1.638.021,58	0,04
16.393.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	7.918.529,39	0,18
2.083.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	12.930.754,66	0,29
2.942.000,00	Sinopharm Group	7.013.654,65	0,16
50.000,00	Techtronic Industries	523.296,95	0,01
		56.431.136,93	**1,27**
	IDR		
50.921.460,00	Telkom Indonesia Persero	11.492.284,96	0,26
		11.492.284,96	**0,26**
	INR		
568.179,00	HCL Technologies	6.687.383,46	0,15
3.070.327,00	Power Grid Corp of India	7.430.521,16	0,17
996.479,00	UPL	8.081.691,50	0,18
		22.199.596,12	**0,50**
	JPY		
377.200,00	Hoya	34.054.604,02	0,77
111.200,00	KDDI	3.146.556,43	0,07
262.700,00	Nippon Telegraph & Telephone	7.022.768,38	0,16
114.200,00	Shin-Etsu Chemical	13.166.801,57	0,30
		57.390.730,40	**1,29**
	KRW		
85.016,00	BNK Financial Group	409.438,18	0,01
45.527,00	Hyundai Glovis	5.515.197,92	0,12
28.252,00	Hyundai Mobis	4.196.989,54	0,09
24.423,00	LG	1.413.267,45	0,03
276.522,00	Samsung Electronics	11.329.979,72	0,26
74.841,00	Samsung Fire & Marine Insurance	11.090.315,20	0,25
205.625,00	SK Square	5.111.433,93	0,12
341.405,00	SK Telecom	11.990.092,42	0,27
		51.056.714,36	**1,15**
	MXN		
1.019.800,00	Fomento Economico Mexicano	7.515.744,33	0,17
501.600,00	Grupo Financiero Banorte	3.435.586,54	0,08
		10.951.330,87	**0,25**
	PHP		
24.920,00	PLDT	551.769,13	0,01
		551.769,13	**0,01**
	THB		
159.100,00	Advanced Info Service	839.233,37	0,02
224.800,00	Bangkok Bank	899.986,46	0,02
9.557.600,00	Thai Union Group	4.369.316,54	0,10
		6.108.536,37	**0,14**
	TRY		
198.430,00	BIM Birlesik Magazalar	1.359.686,18	0,03
		1.359.686,18	**0,03**
	TWD		
1.231.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	16.829.583,31	0,38
		16.829.583,31	**0,38**
	USD		
115.181,00	Accenture	28.550.557,15	0,64
196.106,00	Adobe	61.498.665,22	1,39
359.487,00	Akamai Technologies	28.379.045,88	0,64
118.252,00	Alibaba Group Holding ADR	9.827.097,39	0,22
507.843,00	Alphabet	41.399.184,36	0,93
164.740,00	Automatic Data Processing	36.818.969,41	0,83
21.380,00	AutoZone	49.365.796,04	1,11
35.430,00	Baidu ADR	3.847.226,31	0,09
358.587,00	Baxter International	17.046.614,87	0,38
195.865,00	Cadence Design Systems	29.337.084,88	0,66
195.646,00	Centene	14.988.498,07	0,34
20.813,00	Chubb	4.317.232,59	0,10
233.928,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.364.812,97	0,05
205.567,00	Cisco Systems	9.084.738,27	0,20

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.162.577,00	Coca-Cola	69.274.274,79	1,56
33.708,00	Cognizant Technology Solutions	1.785.590,78	0,04
155.278,00	Colgate-Palmolive	11.482.730,63	0,26
20.048,00	Constellation Brands	4.386.574,15	0,10
25.057,00	Costco Wholesale	10.619.557,33	0,24
54.453,00	CVS Health	4.750.703,48	0,11
227.136,00	eBay	8.803.687,94	0,20
16.351,00	Edison International	982.117,03	0,02
68.461,00	Elevance Health	32.761.348,17	0,74
66.622,00	Estee Lauder Cos	15.369.842,39	0,35
300.065,00	Expeditors International of Washington	29.448.455,29	0,66
81.559,00	F5	10.813.148,54	0,24
69.291,00	Fiserv	6.532.122,00	0,15
137.421,00	General Mills	10.840.725,35	0,24
241.417,00	Global Payments	22.308.482,42	0,50
68.385,00	Hershey	14.869.981,40	0,34
347.378,00	Infosys ADR	5.881.032,89	0,13
4.843,00	Intuit	1.750.304,26	0,04
172.466,00	Johnson & Johnson	28.558.243,16	0,64
46.242,00	Laboratory Corp of America	10.181.601,56	0,23
125.222,00	Marsh & McLennan Cos	19.402.458,76	0,44
431.868,00	Mastercard	139.560.510,20	3,14
50.695,00	McDonald's	12.489.583,74	0,28
162.335,00	Meta Platforms	18.009.169,77	0,41
269.798,00	Microsoft	60.170.249,61	1,36
66.797,00	Ming Yang Smart Energy Group GDR	1.098.315,78	0,02
1.044.171,00	Mondelez International	65.109.664,97	1,47
333.872,00	Monster Beverage	31.690.234,99	0,71
38.439,00	NetEase ADR	2.631.865,95	0,06
242.264,00	NIKE	26.454.180,17	0,60
87.886,00	Oracle	6.681.098,08	0,15
96.163,00	Paychex	10.378.954,98	0,23
269.811,00	PepsiCo	45.718.852,73	1,03
299.255,00	Procter & Gamble	42.566.069,33	0,96
192.197,00	Public Service Enterprise Group	11.097.672,84	0,25
225.611,00	Ross Stores	24.320.796,05	0,55
62.041,00	SK Telecom ADR	1.210.768,75	0,03
539.627,00	Starbucks	49.859.947,29	1,12
52.607,00	State Street	3.793.657,93	0,09
91.869,00	Stryker	20.856.978,57	0,47
387.130,00	Texas Roadhouse	33.205.369,84	0,75
499.799,00	TJX Cos	36.987.982,40	0,83
384.147,00	Toro	40.288.017,22	0,91
10.232,00	Tractor Supply	2.151.610,29	0,05
50.735,00	UnitedHealth Group	25.089.666,04	0,57
296.109,00	Verizon Communications	10.930.523,82	0,25
715.787,00	Visa	138.590.473,06	3,12
18.349,00	VMware	2.093.197,40	0,05
85.094,00	Walgreens Boots Alliance	2.966.550,56	0,07
70.616,00	Walmart	9.376.873,27	0,21
152.730,00	Waste Management	22.538.532,16	0,51
25.801,00	WW Grainger	13.483.914,19	0,30
		1.569.029.787,71	**35,35**
	ZAR		
40.784,00	Naspers	6.365.524,09	0,14
847.198,00	Sanlam	2.280.969,99	0,05
324.805,00	Standard Bank Group	3.011.730,80	0,07
		11.658.224,88	**0,26**
	Total des Actions	**2.593.403.888,10**	**58,44**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**3.279.877.167,54**	**73,90**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
3.652.358,00	Chengdu Xingrong Environment	2.407.045,63	0,05
571.991,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	3.608.527,01	0,08
883.590,00	Henan Shuanghui Investment & Development	3.087.844,58	0,07
2.428.561,00	Ming Yang Smart Energy Group	8.267.695,76	0,19
3.083.880,00	Titan Wind Energy Suzhou	6.288.376,30	0,14
908.289,00	Zhejiang Chint Electrics	3.390.829,46	0,08
		27.050.318,74	**0,61**
	Total des Actions	**27.050.318,74**	**0,61**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**27.050.318,74**	**0,61**
	Total des investissements en titres	**3.306.927.486,28**	**74,51**
	Avoirs en banque	**916.193.146,37**	**20,64**
	Autres éléments de l'Actif net	**214.949.801,88**	**4,84**
	Total de l'Actif net	**4.438.070.434,53**	**100,00**

(*) Obligation nantie en tout ou partie.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	37,14
Allemagne	14,17
Danemark	7,51
Suisse	3,44
Royaume-Uni	2,91
Chine	1,64
France	1,32
Japon	1,29
République de Corée	1,18
Irlande	0,64
Inde	0,63
Îles Caïman	0,49
Taïwan, Province de Chine	0,38
Canada	0,26
Indonésie	0,26
Afrique du Sud	0,26
Mexique	0,25
Pays-Bas	0,17
Brésil	0,16
Hong Kong	0,15
Thaïlande	0,14
Espagne	0,08
Turquie	0,03
Philippines	0,01
Total	**74,51**

Secteur	
Obligations d'état	15,47
Produits pharmaceutiques	10,41
Traitement de données et services sous-traités	7,98
Denrées alimentaires et viandes emballées	4,01
Boissons non alcoolisées	3,47
Restaurants	2,15
Logiciels d'application	2,09
Gestion des soins de santé	1,64
Logiciel systèmes	1,55
Médias et services interactifs	1,51
Distillerie et viticulture	1,48
Articles ménagers	1,42
Fret et logistique aériens	1,39
Vente au détail : habillement	1,38
Assurances toutes branches	1,28
Vente au détail : automobile	1,11
Santé : matériel	1,02
Conseils et services informatiques	0,97
Produits à usage personnel	0,94
Machines agricoles	0,91
Banques diversifiées	0,84
Santé : fournitures	0,77
Vente par internet et vente directe	0,74
Services de télécommunication intégrés	0,66
Services et infrastructures Internet	0,64
Chaussures	0,60
Services environnementaux et aux collectivités	0,54
Semi-conducteurs	0,49
Matériel de communication	0,45
Hypermarchés et grandes surfaces	0,45
Courtiers en assurances	0,44
Réassurance	0,41
Services de télécommunication sans fil	0,40
Équipement électrique lourd	0,35
Assurances IARD	0,35
Santé : services	0,34
Assurance vie et maladie	0,34
Services aux collectivités : électricité	0,32
Gaz industriels	0,30
Produits chimiques spéciaux	0,30
Distributeurs et négociants	0,30
Construction et ingénierie	0,28
Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,26
Services aux collectivités	0,25
Conglomérats industriels	0,21
Électricité renouvelable	0,19
Engrais et produits chimiques agricoles	0,18
Développement de l'immobilier	0,18
Santé : distributeurs	0,16
Services aux collectivités - eau	0,11
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,09
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,09
Composants et matériel électriques	0,08
Vente au détail : pharmacie	0,07
Divertissement familial interactif	0,06
Magasins spécialisés	0,05
Vente au détail : alimentation	0,03
Machines et outillage industriels	0,01
Banques régionales	0,01
Total	**74,51**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
5.595.370,76	CHF	5.712.454,25	EUR	(24.794,39)	31/01/2023
330.132,10	EUR	325.069,48	CHF	(296,13)	31/01/2023
19.579.523,51	EUR	17.005.375,79	GBP	439.585,38	31/01/2023
1.649.566,38	EUR	237.748.620,00	JPY	(43.269,25)	31/01/2023
666.029,05	EUR	6.961.082,51	NOK	4.829,31	31/01/2023
21.111.911,52	EUR	232.524.463,67	SEK	205.243,74	31/01/2023
1.008.197,97	EUR	1.450.994,71	SGD	(4.888,83)	31/01/2023
44.239.188,18	EUR	46.720.933,27	USD	560.803,41	31/01/2023
344.539.050,09	GBP	400.027.132,98	EUR	(12.235.028,24)	31/01/2023
5.044.708.641,00	JPY	35.019.970,31	EUR	899.774,40	31/01/2023
154.224.709,29	NOK	14.936.146,49	EUR	(286.783,35)	31/01/2023
3.288.328.612,99	SEK	303.744.322,16	EUR	(8.076.510,29)	31/01/2023
32.715.088,71	SGD	22.813.706,03	EUR	28.157,25	31/01/2023
484.152.707,25	USD	463.725.445,09	EUR	(11.092.800,31)	31/01/2023
				(29.625.977,30)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
100.000.000,00	USD	93.839.414,30	EUR	(319.928,52)	25/01/2023
54.300.645,74	EUR	91.886.450,43	NZD	(204.839,11)	22/02/2023
2.587.000,00	EUR	2.766.259,44	USD	4.738,17	22/02/2023
60.289.538.400,00	IDR	3.857.000,00	USD	30.817,76	22/02/2023
2.568.385.808,00	INR	31.344.000,00	USD	(356.233,88)	22/02/2023
33.966.256.703,00	KRW	25.498.751,52	USD	1.492.159,05	22/02/2023
289.817.710,00	PHP	5.221.000,00	USD	(17.532,13)	22/02/2023
13.197.000,00	USD	1.095.601.743,00	INR	(9.486,17)	22/02/2023
1.227.000,00	USD	1.657.100.310,00	KRW	(88.617,58)	22/02/2023
84.200.000,00	HKD	10.223.328,74	EUR	(133.970,33)	28/02/2023
123.081.759,87	EUR	106.365.373,73	GBP	3.591.598,75	13/03/2023
509.158,99	GBP	589.178,44	EUR	(17.192,59)	13/03/2023
				3.971.513,42	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
16.758.683,93	CAD	20.419.000,00	NZD	(549.096,52)	25/01/2023
18.711.000,00	CAD	145.613.243,78	SEK	(163.162,49)	25/01/2023
16.680.000,00	GBP	25.865.677,67	CAD	902.352,78	25/01/2023
80.291.944,03	NOK	11.868.000,00	AUD	77.542,83	25/01/2023
903.434.633,52	NOK	86.323.070,78	EUR	(497.169,08)	25/01/2023
146.763.907,48	NOK	24.458.000,00	NZD	(586.382,73)	25/01/2023
219.123.736,41	SEK	17.358.000,00	GBP	162.174,29	25/01/2023
149.330.520,59	SEK	22.898.000,00	NZD	(175.584,31)	25/01/2023
11.247.005,52	CHF	17.756.000,00	AUD	154.430,50	22/02/2023
95.654.691,80	CZK	3.889.000,00	EUR	50.629,32	22/02/2023
39.348.200,00	EUR	16.588.724.499,92	HUF	(1.281.110,55)	22/02/2023
36.647.700,00	EUR	174.513.303,08	PLN	(306.840,42)	22/02/2023
26.893.000,00	EUR	27.844.979,93	USD	897.577,53	22/02/2023
61.214.000,00	GBP	774.021.163,69	SEK	(747.167,85)	22/02/2023
57.346.937.828,18	HUF	135.808.256,98	EUR	4.645.925,51	22/02/2023
32.006.187,23	PLN	6.753.000,00	EUR	24.652,35	22/02/2023
128.698.510,03	SEK	123.173.000,00	NOK	(123.735,09)	22/02/2023
2.863.127,36	SGD	2.124.000,00	USD	13.941,28	22/02/2023
18.620.318,77	USD	17.457.000,00	EUR	(75.081,23)	22/02/2023
13.700.000,00	USD	1.140.920.930,00	INR	(49.793,54)	22/02/2023
8.317.000,00	USD	10.841.836.519,00	KRW	(310.685,86)	22/02/2023
8.071.000,00	USD	161.129.931,49	MXN	(79.705,11)	22/02/2023
27.659.000,00	USD	271.693.953,72	NOK	27.272,30	22/02/2023
27.742.000,00	USD	37.596.105,61	SGD	(321.296,21)	22/02/2023
471.860.792,95	ZAR	27.142.000,00	USD	523.424,10	22/02/2023
1.890.000,00	SEK	170.848,22	EUR	(965,44)	28/02/2023
14.589.000,00	EUR	22.832.139,51	AUD	81.617,36	13/03/2023
				2.293.763,72	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
1.966.000,00	AUD	1.803.016,63	CAD	4.800,67	25/01/2023
15.472.928,22	AUD	9.780.000,00	EUR	63.247,30	25/01/2023
2.626.126,29	AUD	1.471.000,00	GBP	14.712,82	25/01/2023
8.110.000,00	CAD	5.624.463,42	CHF	(111.343,21)	25/01/2023
15.754.663,08	CAD	9.972.000,00	GBP	(338.583,41)	25/01/2023
1.260.316,80	CAD	1.469.000,00	NZD	(1.788,46)	25/01/2023
8.801.000,00	CAD	66.313.942,02	SEK	118.786,15	25/01/2023
1.064.512,61	CHF	1.082.000,00	EUR	(250,80)	25/01/2023
13.164.000,00	EUR	20.447.837,57	AUD	155.610,56	25/01/2023
5.388.000,00	EUR	5.336.847,41	CHF	(35.214,81)	25/01/2023
10.568.000,00	EUR	9.271.264,13	GBP	131.093,69	25/01/2023
86.632.871,80	EUR	150.399.516,88	NZD	(2.710.112,04)	25/01/2023
5.228.000,00	EUR	5.260.945,81	USD	307.617,02	25/01/2023
4.744.875.468,00	JPY	32.170.000,00	CHF	1.079.361,65	25/01/2023
639.812.082,00	JPY	4.443.000,00	EUR	110.718,11	25/01/2023
242.419.777,00	JPY	1.456.000,00	GBP	86.280,00	25/01/2023
38.987.219,84	NOK	3.291.000,00	GBP	(962,84)	25/01/2023
100.836.883,31	NOK	16.598.000,00	NZD	(280.472,46)	25/01/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
426.220,41	NZD	395.000,00	AUD	1.913,40	25/01/2023
32.547.001,60	SEK	2.900.000,00	CHF	(20.478,68)	25/01/2023
6.233.223,00	USD	5.073.000,00	GBP	118.382,80	25/01/2023
7.780.000,00	AUD	709.537.273,00	JPY	(113.613,69)	22/02/2023
14.009.000,00	AUD	99.175.356,63	SEK	(8.690,03)	22/02/2023
355.568.979,00	BRL	67.310.739,05	USD	(687.396,57)	22/02/2023
16.532.536,53	CAD	18.359.000,00	AUD	(264.923,58)	22/02/2023
15.137.000,00	CAD	1.497.235.486,00	JPY	(233.672,06)	22/02/2023
5.709.000,00	CAD	43.636.381,83	SEK	16.161,74	22/02/2023
1.750.000,00	EUR	2.727.709,25	AUD	15.833,93	22/02/2023
20.193.000,00	EUR	29.084.893,17	CAD	126.834,14	22/02/2023
201.538.045,14	EUR	29.143.451.340,00	JPY	(6.278.001,80)	22/02/2023
30.931.000,00	EUR	147.603.447,99	PLN	(324.974,30)	22/02/2023
35.390.366,78	EUR	389.316.861,28	SEK	393.692,94	22/02/2023
36.174.000,00	EUR	38.341.994,07	USD	381.374,55	22/02/2023
3.789.000,00	GBP	6.352.811,69	CAD	(122.240,00)	22/02/2023
3.487.000,00	GBP	41.825.208,56	NOK	(49.631,46)	22/02/2023
3.192.057.489,60	HUF	7.624.000,00	EUR	194.183,96	22/02/2023
111.966.740,46	ILS	31.146.810,28	EUR	(1.383.682,11)	22/02/2023
588.915.416,00	JPY	5.930.000,00	CAD	108.361,06	22/02/2023
6.724.050.880,00	JPY	46.499.368,04	EUR	1.448.476,47	22/02/2023
1.714.265.887,27	MXN	87.458.000,00	USD	(632.183,57)	22/02/2023
18.881.858,49	NOK	2.585.000,00	CAD	9.016,08	22/02/2023
135.660.633,20	NOK	13.700.000,00	USD	89.251,29	22/02/2023
2.799.000,00	NZD	17.642.973,09	NOK	(14.456,87)	22/02/2023
7.797.000,00	NZD	5.007.267,71	USD	(48.936,59)	22/02/2023
47.027.216,73	SEK	6.726.000,00	AUD	(48.600,63)	22/02/2023
571.200.923,24	SEK	51.924.312,01	EUR	(577.621,45)	22/02/2023
18.926.765,99	SGD	13.797.000,00	USD	319.012,76	22/02/2023
10.085.196,11	USD	14.968.000,00	AUD	(101.150,59)	22/02/2023
18.545.000,00	USD	16.391.925.500,00	CLP	(434.086,62)	22/02/2023
4.511.164,47	USD	4.298.000,00	EUR	(86.658,58)	22/02/2023
27.594.000,00	USD	95.245.685,51	ILS	442.331,04	22/02/2023
1.885.000,00	USD	253.091.184,00	JPY	(45.160,41)	22/02/2023
54.644.000,00	USD	1.072.419.286,03	MXN	331.801,20	22/02/2023
21.447.000,00	USD	373.301.484,85	ZAR	(438.059,90)	22/02/2023
133.626.170,91	ZAR	7.671.000,00	USD	162.503,23	22/02/2023
4.942.000,00	AUD	3.114.338,18	EUR	26.861,51	28/02/2023
3.280.000,00	CAD	2.261.170,73	EUR	914,86	28/02/2023
1.231.241,77	EUR	1.961.000,00	AUD	(15.180,24)	28/02/2023
1.493.523,69	EUR	2.165.000,00	CAD	405,88	28/02/2023
14.949.291,06	EUR	123.700.000,00	HKD	127.035,62	28/02/2023
212.600.000,00	HKD	25.796.352,72	EUR	(321.378,57)	28/02/2023
274.602.536,07	CAD	189.844.279,40	EUR	(609.838,19)	13/03/2023
611.070.252,65	EUR	883.889.899,78	CAD	1.962.945,51	13/03/2023
266.072.091,63	EUR	2.811.531.642,03	NOK	(694.709,02)	13/03/2023
12.082.000,00	GBP	1.990.432.175,00	JPY	(639.476,28)	13/03/2023
22.900.000,00	HKD	2.774.742,19	EUR	(32.701,38)	13/03/2023
2.468.591.588,96	NOK	233.617.618,81	EUR	609.971,05	13/03/2023
57.581.455,12	NOK	4.698.000,00	GBP	185.750,74	13/03/2023
206.914.017,19	SEK	20.173.000,00	USD	(209.875,47)	13/03/2023
				(8.770.862,94)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
110.041.935,40	EUR	172.797.948,82	AUD	113.858,38	25/01/2023
34.467.781,40	GBP	39.150.155,68	EUR	(349.043,67)	25/01/2023
30.560.000,00	CAD	3.061.124.301,00	JPY	(744.534,34)	22/02/2023
855.160.814,68	CZK	34.743.523,38	EUR	477.013,68	22/02/2023
4.759.000,00	EUR	116.513.883,15	CZK	(39.800,54)	22/02/2023
13.773.000,00	EUR	1.966.170.538,00	JPY	(247.890,80)	22/02/2023
7.624.000,00	EUR	79.412.270,16	NOK	85.178,64	22/02/2023
2.230.000,00	GBP	3.748.446,47	CAD	(78.496,14)	22/02/2023
12.504.751.268,00	INR	152.729.786,48	USD	(1.850.387,90)	22/02/2023
28.794.000,00	NZD	18.381.168,19	USD	(77.912,14)	22/02/2023
93.055.680,70	SEK	90.538.000,00	NOK	(229.310,24)	22/02/2023
90.943.326,43	SEK	8.868.000,00	USD	(102.942,09)	22/02/2023
11.478.822,01	SGD	8.478.000,00	USD	90.812,54	22/02/2023
6.873.021,17	USD	562.728.608,00	INR	83.269,65	22/02/2023
26.585.000,00	USD	3.582.993.375,00	JPY	(733.152,50)	22/02/2023
58.038.500,00	USD	567.883.681,22	NOK	268.064,88	22/02/2023
4.081.097,24	USD	6.378.000,00	NZD	26.179,59	22/02/2023
15.876.000,00	USD	274.622.143,07	ZAR	(230.731,37)	22/02/2023
19.552.347,77	EUR	30.666.000,00	AUD	59.877,32	28/02/2023
2.893.470,71	EUR	4.203.000,00	CAD	(5.157,90)	28/02/2023
141.518.090,94	EUR	220.890.946,36	AUD	1.163.975,67	13/03/2023
20.335.000,00	EUR	2.933.366.454,00	JPY	(609.059,71)	13/03/2023
				(2.930.188,99)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
194.545.049,53	EUR	191.785.000,00	USD	15.158.275,18	24/01/2023
39.487.633,06	EUR	53.521.486,52	CAD	2.500.830,61	25/01/2023
389.176.876,13	EUR	381.967.374,50	CHF	1.023.485,58	25/01/2023
3.967.000,00	EUR	3.437.254,36	GBP	97.529,35	25/01/2023
803.162.923,26	EUR	791.882.500,00	USD	62.521.427,76	25/01/2023
57.301.455.104,00	JPY	391.328.537,60	EUR	16.493.189,99	25/01/2023
28.250.618,22	EUR	210.000.000,00	DKK	17,80	17/02/2023
45.606.539,70	CAD	32.802.559,28	EUR	(1.334.419,46)	22/02/2023
8.504.793,13	EUR	11.824.509,86	CAD	345.977,93	22/02/2023
237.411.679,16	EUR	233.330.121,31	CHF	12.853,78	22/02/2023
28.263.167,06	EUR	29.535.198,94	USD	690.580,19	22/02/2023
19.553.296.400,00	KRW	15.167.000,00	USD	404.665,82	22/02/2023
68.112.296,98	NOK	6.466.000,00	EUR	(134,43)	22/02/2023
69.396.000,00	NOK	948.077.655,00	JPY	(172.917,20)	22/02/2023
252.991.219,58	PLN	52.573.973,85	EUR	997.214,41	22/02/2023
289.635.983,93	USD	277.161.843,97	EUR	(6.772.152,47)	22/02/2023
9.129.000,00	USD	758.683.803,00	INR	(15.574,64)	22/02/2023
1.996.496.134,97	ZAR	109.570.560,23	EUR	(147.174,07)	22/02/2023
3.547.000,00	CAD	2.433.071,16	EUR	13.113,01	28/02/2023
28.794.333,28	EUR	40.722.000,00	CAD	707.575,25	28/02/2023
10.208.233,35	EUR	8.853.000,00	GBP	256.299,83	28/02/2023
3.478.000,00	GBP	4.031.398,54	EUR	(121.600,02)	28/02/2023
474.000.000,00	JPY	3.323.374,43	EUR	58.117,67	28/02/2023
3.397.112,43	EUR	4.927.000,00	CAD	1.849,56	13/03/2023
69.583.012,71	EUR	9.928.981.000,00	JPY	(1.312.403,69)	13/03/2023
573.271.582,47	EUR	609.338.734,77	USD	5.213.409,88	13/03/2023
130.883.582.513,00	JPY	917.272.379,14	EUR	17.269.376,93	13/03/2023
49.163.661,06	SEK	4.508.000,00	EUR	(89.403,69)	13/03/2023
1.547.726.765,49	USD	1.456.115.821,06	EUR	(13.242.115,65)	13/03/2023
				100.557.895,21	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
25.356.000,00	AUD	27.042.655,76	NZD	65.521,30	25/01/2023
5.605.000,00	EUR	5.493.129,81	CHF	22.897,66	25/01/2023
6.820.000,00	EUR	74.437.115,06	SEK	126.852,90	25/01/2023
79.805.129,62	NOK	7.551.000,00	EUR	30.357,59	25/01/2023
288.502.891,35	NOK	28.233.000,00	USD	1.002.918,06	25/01/2023
20.477.664,57	SEK	2.928.000,00	AUD	(21.421,09)	25/01/2023
3.302.000,00	AUD	22.369.793,92	NOK	(24.261,04)	22/02/2023
349.187.008,30	BRL	66.059.000,00	USD	(634.478,20)	22/02/2023
37.868.698.766,00	CLP	41.721.697,54	USD	2.046.128,41	22/02/2023
12.828.000,00	EUR	17.972.117,80	CAD	427.680,10	22/02/2023
36.067.569,02	EUR	51.703.541,87	SGD	10.401,09	22/02/2023
402.510.411.000,00	IDR	25.773.000,00	USD	184.760,76	22/02/2023
1.149.970,00	JPY	8.000,00	EUR	200,34	22/02/2023
11.697.842.580,00	KRW	8.903.000,00	USD	400.975,68	22/02/2023
18.179.000,00	NZD	113.270.034,53	NOK	30.837,84	22/02/2023
6.112.000,00	NZD	3.872.855,35	USD	10.312,08	22/02/2023
129.380.044,67	PLN	26.893.000,00	EUR	503.396,35	22/02/2023
84.595.643,82	SEK	80.777.000,00	NOK	(63.668,91)	22/02/2023
217.691.591,31	SGD	151.858.194,06	EUR	(43.792,54)	22/02/2023
17.453.000,00	USD	15.169.207.331,00	CLP	(130.588,12)	22/02/2023
5.519.000,00	USD	86.151.590.000,00	IDR	(37.071,36)	22/02/2023
95.849.750,00	USD	324.198.271,60	ILS	3.297.185,36	22/02/2023
25.889.000,00	USD	2.113.474.404,00	INR	383.072,20	22/02/2023
56.181.000,00	USD	7.594.415.067,00	JPY	(1.710.177,72)	22/02/2023
308.931.295,59	ZAR	17.146.000,00	USD	923.531,78	22/02/2023
4.817.569,89	EUR	40.000.000,00	HKD	24.656,41	28/02/2023
32.100.000,00	HKD	3.861.042,17	EUR	(14.746,03)	28/02/2023
1.934.000,00	SEK	177.249,26	EUR	(3.403,43)	28/02/2023
2.840.027,26	EUR	4.120.000,00	CAD	881,84	13/03/2023
3.173.854,36	EUR	26.400.000,00	HKD	12.826,95	13/03/2023
259.085.883,34	EUR	429.479.621,68	NZD	4.611.626,07	13/03/2023
61.800.000,00	HKD	7.414.614,33	EUR	(14.998,52)	13/03/2023
				11.418.413,81	
Contrepartie : JP Morgan SE					
23.269.000,00	CAD	169.428.965,27	NOK	(16.553,18)	25/01/2023
15.117.000,00	CAD	117.609.549,50	SEK	(128.735,78)	25/01/2023
8.118.000,00	EUR	12.664.964,05	AUD	60.920,48	25/01/2023
7.328.000,00	EUR	12.265.783,82	NZD	41.324,95	25/01/2023
5.268.000,00	EUR	57.369.695,27	SEK	109.485,59	25/01/2023
348.105.768,62	EUR	341.839.795,16	USD	28.383.896,13	25/01/2023
999.000,00	GBP	12.033.712,74	NOK	(18.582,68)	25/01/2023
4.020.483.260,00	JPY	27.800.000,00	CHF	365.177,65	25/01/2023
380.856.296,00	JPY	27.527.000,00	NOK	95.586,92	25/01/2023
10.256.607,80	NOK	1.544.000,00	AUD	(7.861,90)	25/01/2023
14.077.904,50	NOK	1.163.000,00	GBP	28.150,14	25/01/2023
14.342.000,00	NZD	88.737.682,92	NOK	89.926,21	25/01/2023
3.804.182.606,15	SEK	344.126.040,17	EUR	(2.071.783,91)	25/01/2023
85.368.450,76	SEK	6.764.000,00	GBP	61.501,78	25/01/2023
68.658.186,71	SEK	10.401.000,00	NZD	(5.445,84)	25/01/2023
3.508.000,00	USD	34.709.535,56	NOK	(16.695,83)	25/01/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
160.572.921,95	USD	251.378.000,00	NZD	831.414,62	25/01/2023
47.000.000,00	USD	496.756.266,08	SEK	(710.767,75)	25/01/2023
686.995.436,20	EUR	723.875.000,00	USD	11.006.236,81	17/02/2023
87.654.851,30	AUD	56.341.060,18	EUR	(613.374,01)	22/02/2023
148.886.309,40	BRL	27.593.000,00	USD	262.945,70	22/02/2023
31.214.000,00	CAD	3.104.463.284,00	JPY	(602.831,79)	22/02/2023
27.619.090,78	CAD	32.903.000,00	NZD	(461.813,99)	22/02/2023
5.935.000,00	CAD	44.795.789,42	SEK	67.706,84	22/02/2023
4.194.295,86	CHF	3.692.000,00	GBP	115.925,41	22/02/2023
17.960.000,00	CHF	2.594.436.944,00	JPY	(228.221,03)	22/02/2023
8.424.201,03	CHF	9.129.000,00	USD	49.211,26	22/02/2023
25.031.956.320,00	CLP	27.306.000,00	USD	1.606.472,64	22/02/2023
117.828.013,06	EUR	182.798.544,42	AUD	1.610.520,08	22/02/2023
158.346.497,61	EUR	138.358.593,40	GBP	2.772.447,77	22/02/2023
14.440.800,00	EUR	6.123.693.444,00	HUF	(557.173,42)	22/02/2023
4.166.000,00	EUR	600.546.231,00	JPY	(116.412,38)	22/02/2023
24.478.300,00	EUR	117.067.371,84	PLN	(311.304,14)	22/02/2023
3.945.000,00	EUR	4.177.240,57	USD	45.493,35	22/02/2023
18.143.000,00	GBP	216.377.482,03	NOK	(140.803,47)	22/02/2023
26.340.000,00	GBP	32.321.722,84	USD	(554.209,32)	22/02/2023
9.177.981,01	ILS	2.682.000,00	USD	(64.039,77)	22/02/2023
14.878.371.223,00	INR	181.470.951,10	USD	(1.969.320,94)	22/02/2023
1.115.010.014,00	JPY	12.084.000,00	AUD	268.522,58	22/02/2023
45.696.110,67	NOK	4.377.000,00	EUR	(38.974,87)	22/02/2023
6.449.000,00	NZD	552.585.661,00	JPY	(114.908,16)	22/02/2023
2.059.020.718,00	PHP	35.170.482,34	USD	1.664.437,91	22/02/2023
271.474.577,47	PLN	57.116.000,00	EUR	371.158,05	22/02/2023
14.447.000,00	SEK	189.175.479,00	JPY	(50.309,93)	22/02/2023
153.642.898,26	SEK	14.956.000,00	USD	(149.794,92)	22/02/2023
34.458.166,74	SGD	25.458.000,00	USD	265.189,53	22/02/2023
32.054.463,73	USD	47.213.000,00	AUD	(92.797,41)	22/02/2023
27.124.000,00	USD	144.606.181,20	BRL	46.361,23	22/02/2023
25.915.000,00	USD	24.733.276.000,00	CLP	(2.578.619,99)	22/02/2023
139.066.235,40	USD	132.014.000,00	EUR	(2.191.886,52)	22/02/2023
30.375.599,83	USD	478.324.570.480,00	IDR	(453.926,28)	22/02/2023
29.481.250,00	USD	99.670.445,85	ILS	1.026.258,14	22/02/2023
29.188.238,74	USD	2.413.338.239,50	INR	89.413,34	22/02/2023
68.837.000,00	USD	90.786.955.850,00	KRW	(3.353.180,70)	22/02/2023
62.283.500,00	USD	610.042.661,52	NOK	228.675,06	22/02/2023
23.005.000,00	USD	1.289.545.275,00	PHP	(132.191,38)	22/02/2023
2.000.000,00	CAD	1.378.003,90	EUR	1.314,04	28/02/2023
2.534.842,18	EUR	3.674.000,00	CAD	1.023,58	28/02/2023
157.729.595,16	EUR	155.116.000,00	CHF	(128.994,19)	28/02/2023
76.286.978,89	EUR	66.273.000,00	GBP	1.787.870,98	28/02/2023
110.621.734,94	EUR	911.811.000,00	HKD	1.363.264,13	28/02/2023
3.423.700,63	EUR	490.000.000,00	JPY	(71.895,00)	28/02/2023
299.400.000,00	HKD	36.151.720,86	EUR	(276.454,91)	28/02/2023
4.685.144,93	EUR	39.000.000,00	HKD	15.459,74	13/03/2023
6.758.000,00	SEK	605.707,96	EUR	1.611,64	13/03/2023
112.896.000,00	USD	15.299.812.685,00	JPY	(3.992.667,31)	13/03/2023
				32.512.371,58	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
13.905.960,17	EUR	14.400.000,00	USD	437.734,14	24/01/2023
2.988.000,00	EUR	2.578.895,89	GBP	84.806,85	25/01/2023
6.906.966,25	USD	6.521.000,00	EUR	(61.589,95)	25/01/2023
3.625.005,78	AUD	2.335.000,00	EUR	(30.341,56)	22/02/2023
5.486.935,09	CHF	5.932.000,00	USD	45.074,78	22/02/2023
3.477.000,00	EUR	5.518.510,12	AUD	(31.253,33)	22/02/2023
5.354.000,00	EUR	55.714.246,55	NOK	64.880,68	22/02/2023
924.349,39	GBP	1.066.000,00	EUR	(26.612,90)	22/02/2023
2.642.397,61	EUR	4.200.000,00	AUD	(27.162,65)	28/02/2023
20.009.021,69	EUR	17.380.000,00	GBP	471.726,98	28/02/2023
985.078,02	EUR	10.958.000,00	SEK	135,81	28/02/2023
3.404.236,94	EUR	37.900.000,00	SEK	(1.743,52)	13/03/2023
				925.655,33	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
92.409.000,00	NOK	95.250.484,34	SEK	214.064,83	25/01/2023
125.946.715,77	SEK	11.477.000,00	EUR	(152.354,48)	25/01/2023
292.561.077,93	EUR	2.174.308.109,20	DKK	58.493,72	17/02/2023
1.066.000,00	EUR	26.250.115,68	CZK	(15.132,23)	22/02/2023
1.249.620.558,92	NOK	118.784.290,44	EUR	(157.982,14)	22/02/2023
3.461.656,97	NZD	2.090.000,00	EUR	(36.471,18)	22/02/2023
14.443.000,00	USD	142.170.089,35	NOK	(13.841,28)	22/02/2023
4.630.011,56	EUR	50.434.148,80	SEK	96.497,30	28/02/2023
21.306.000,00	SEK	1.955.623,11	EUR	(40.432,71)	28/02/2023
348.041.573,96	EUR	3.799.967.965,01	SEK	6.520.113,63	13/03/2023
2.107.093.935,38	SEK	193.001.102,35	EUR	(3.626.356,07)	13/03/2023
				2.846.599,39	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Société Générale SA					
7.540.909,49	USD	6.257.000,00	GBP	8.621,59	25/01/2023
4.137.000,00	EUR	101.426.907,60	CZK	(40.403,35)	22/02/2023
12.687.000,00	EUR	21.038.580,60	NZD	206.510,27	22/02/2023
4.160.000,00	GBP	5.075.712,10	USD	(60.530,11)	22/02/2023
153.684.736.000,00	IDR	9.964.000,00	USD	(44.360,73)	22/02/2023
1.940.673.425,40	MXN	94.361.732,02	EUR	(2.648.879,19)	22/02/2023
11.379.733,64	SEK	1.122.000,00	USD	(24.372,92)	22/02/2023
13.526.000,00	USD	756.022.244,00	PHP	(41.344,97)	22/02/2023
7.954.092,00	EUR	6.857.000,00	GBP	250.903,43	13/03/2023
				(2.393.855,98)	
				140.431.304,55	
				110.805.327,25	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(57.127.000,00)	USD	399.040,69	(83.591,80)	315.448,89	20/12/2027
					399.040,69	**(83.591,80)**	**315.448,89**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(57.127.000,00)	USD	418.574,15	(103.125,26)	315.448,89	20/12/2027
					418.574,15	**(103.125,26)**	**315.448,89**	
Contrepartie : ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(872.281.000,00)	EUR	(27.350.818,41)	36.535.032,98	9.184.214,57	20/12/2027
					(27.350.818,41)	**36.535.032,98**	**9.184.214,57**	
					(26.533.203,57)	**36.348.315,92**	**9.815.112,35**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	1.769,00	244.829.600,00	(3.477.854,00)	(10.878.158,19)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	(519,00)	(71.829.600,00)	1.020.354,00	3.191.500,34
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	1.518,00	145.606.560,00	(258.336,21)	(6.547.107,57)
CAC40 10 EURO FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	2.950,00	191.897.500,00	(1.991.250,00)	(2.478.046,90)
CAC40 10 EURO FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	(1.896,00)	(123.334.800,00)	1.279.800,00	1.592.670,14
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	(2.996,00)	(365.691.760,00)	1.555.327,73	4.291.763,39
CBOE VIX FUTURE 1/2023	18/01/2023	USD	878,00	20.589.100,00	198.163,86	(874.648,25)
DAX INDEX FUTURE 3/2023	17/03/2023	EUR	(473,00)	(165.147.950,00)	1.856.525,00	3.992.653,15
DJIA MINI e-CBOT 3/2023	17/03/2023	USD	1.371,00	227.291.235,00	(1.400.093,69)	(2.369.617,20)
DJIA MINI e-CBOT 3/2023	17/03/2023	USD	(300,00)	(49.735.500,00)	306.366,23	518.515,81
E-Mini Russ 2000 3/2023	17/03/2023	USD	(3.695,00)	(326.286.975,00)	1.904.014,62	6.009.905,83
E-Mini Russ 2000 3/2023	17/03/2023	USD	1.995,00	176.168.475,00	(1.028.013,30)	(3.244.861,23)
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	(21.133,00)	(804.321.980,00)	9.932.510,00	17.302.643,75
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	4.666,00	177.587.960,00	(2.193.020,00)	(3.820.287,50)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	2.598,00	345.975.660,00	(2.130.360,00)	(12.334.232,14)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(287,00)	(38.219.790,00)	235.340,00	1.568.709,42
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	(4.208,00)	(313.517.040,00)	2.443.149,39	(2.351.168,00)
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	3.497,00	260.543.985,00	(2.030.345,39)	1.956.948,20
FTSE/MIB IDX FUT 3/2023	17/03/2023	EUR	1.920,00	228.768.000,00	(2.227.200,00)	(4.310.466,58)
FTSE/MIB IDX FUT 3/2023	17/03/2023	EUR	(1.036,00)	(123.439.400,00)	1.201.760,00	2.325.855,93
HANG SENG IDX FUT 1/2023	30/01/2023	HKD	(2.015,00)	(1.999.484.500,00)	(181.591,85)	(1.422.920,11)
HSCEI Futures 1/2023	30/01/2023	HKD	(4.434,00)	(1.492.927.800,00)	(239.755,32)	(1.139.981,80)
HSCEI Futures 1/2023	30/01/2023	HKD	968,00	325.925.600,00	52.341,71	248.872,89
IBEX 35 INDX FUTR 1/2023	20/01/2023	EUR	(1.776,00)	(146.253.600,00)	991.008,00	(1.153.331,74)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	104,00	15.118.480.000,00	(118.245,00)	(1.744.081,68)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	95,00	9.488.600,00	9.639,03	(413.334,99)
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	(7.204,00)	(348.421.460,00)	2.497.321,43	330.081,22
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	2.054,00	99.341.710,00	(712.034,73)	(94.112,58)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	595,00	129.891.475,00	(1.310.020,14)	(7.317.479,33)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	(762,00)	(166.348.410,00)	1.677.706,47	5.134.675,41
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	(22.362,00)	(57.794.589.000,00)	2.145.230,15	27.739.784,21
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	13.667,00	35.322.361.500,00	(1.311.101,89)	(17.125.610,14)
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	11.740,00	2.419.907.500,00	(1.689.431,73)	(3.963.888,42)
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	(7.603,00)	(1.567.168.375,00)	1.094.101,31	2.567.073,56
S&P MID 400 EMINI 3/2023	17/03/2023	USD	(910,00)	(221.958.100,00)	1.440.858,20	2.614.826,00
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2023	17/03/2023	CAD	1.235,00	289.582.800,00	(1.060.003,96)	(5.372.039,30)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2023	17/03/2023	CAD	(606,00)	(142.094.880,00)	520.131,50	2.635.996,60
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	(24.861,00)	(4.776.108.862,50)	34.356.092,19	110.939.489,67
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	23.081,00	4.434.148.612,50	(31.896.261,77)	(109.169.286,41)
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	(3.618,00)	(632.516.850,00)	(1.842.778,39)	9.184.507,46
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	1.793,00	313.461.225,00	913.239,82	(4.563.382,17)
SWISS MKT IX FUTR 3/2023	17/03/2023	CHF	1.939,00	207.317.880,00	(1.633.871,62)	(4.100.200,18)
SWISS MKT IX FUTR 3/2023	17/03/2023	CHF	(1.567,00)	(167.543.640,00)	1.320.410,95	3.313.570,72
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(6.461,00)	(723.632.000,00)	2.648.322,95	6.065.106,25
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	3.489,00	390.768.000,00	(1.430.118,99)	(5.094.892,08)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	13.840,00	1.491.368.090,40	(3.343.072,84)	1.377.422,42
					8.094.953,72	**3.019.437,88**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	87.453,00	21.677.463,07	(2.275.326,57)	(6.038.178,74)	12/10/2023
Adobe	USD	87.803,00	27.534.941,83	(283.806,01)	289.510,18	12/10/2023
Advanced Micro Devices	USD	469.109,00	28.194.446,39	(2.865.592,99)	(21.768.908,52)	12/10/2023
Air Liquide	EUR	84.703,00	11.306.156,44	(230.392,16)	354.401,39	16/01/2023
Akamai Technologies	USD	74.628,00	5.891.371,42	(441.887,82)	(1.454.472,39)	12/10/2023
Allianz	EUR	2.951,00	592.855,90	(5.902,00)	57.503,27	16/01/2023
Alphabet	USD	906.760,00	73.918.759,17	(5.352.122,55)	(40.541.572,18)	12/10/2023
Automatic Data Processing	USD	136.589,00	30.527.292,78	(3.311.868,95)	4.809.437,21	12/10/2023
AutoZone	USD	4.348,00	10.039.405,11	51.042,71	2.383.160,60	12/10/2023
Bank of Nova Scotia/The	CAD	364.869,00	16.719.134,79	(502.584,27)	(2.434.212,76)	19/10/2023
Bristol-Myers Squibb	USD	878.481,00	58.963.206,86	(5.967.102,87)	15.508.795,59	12/10/2023
Cadence Design Systems	USD	183.609,00	27.501.354,60	(1.069.984,52)	(1.849.052,09)	12/10/2023
Centene	USD	185.364,00	14.200.791,01	(889.177,58)	255.213,51	12/10/2023
Check Point Software Technologies	USD	106.467,00	12.541.430,56	(665.325,24)	1.348.265,66	12/10/2023
Chubb	USD	18.447,00	3.826.454,12	66.885,17	398.856,23	12/10/2023
Cigna	USD	191.234,00	59.087.516,62	(1.703.879,08)	22.245.952,71	12/10/2023
Cisco Systems	USD	884.752,00	39.100.343,69	(1.765.608,06)	(7.097.137,99)	12/10/2023
Coca-Cola	USD	1.426.081,00	84.975.642,10	(494.355,15)	10.150.711,52	12/10/2023
Cognizant Technology Solutions	USD	167.203,00	8.857.129,92	(391.631,14)	(3.737.053,02)	12/10/2023
Colgate-Palmolive	USD	731.624,00	54.103.229,79	219.346,68	(287.257,89)	12/10/2023
Comcast	USD	1.358.323,00	44.369.636,39	(2.106.173,77)	(22.447.547,85)	12/10/2023
CVS Health	USD	719.585,00	62.779.552,35	(7.193.490,37)	6.109.966,13	12/10/2023
Deutsche Post	EUR	141.332,00	4.972.059,76	(395.022,94)	(162.538,37)	16/01/2023
Diageo	GBP	1.631.474,00	67.133.622,83	(1.448.374,65)	(1.320.558,09)	16/01/2023
eBay	USD	811.898,00	31.468.796,80	(1.787.567,62)	(22.212.973,28)	12/10/2023
Elevance Health	USD	89.179,00	42.675.746,32	(1.955.947,33)	8.836.938,12	12/10/2023
Estee Lauder Cos	USD	64.161,00	14.802.084,26	108.202,37	(5.334.727,90)	12/10/2023
Expeditors International of Washington	USD	235.479,00	23.109.968,85	(1.881.890,54)	(2.491.630,27)	12/10/2023
F5	USD	64.293,00	8.524.010,33	(742.711,10)	(4.378.235,53)	12/10/2023
Fiserv	USD	351.084,00	33.096.989,82	(608.521,48)	506.069,03	12/10/2023
Global Payments	USD	50.292,00	4.647.304,03	(47.589,75)	(183.026,87)	12/10/2023
GSK	GBP	607.607,00	9.847.543,21	(50.689,90)	498.558,93	16/01/2023
Hershey	USD	69.266,00	15.061.550,51	(467.246,17)	3.762.803,28	12/10/2023
Hoya	JPY	107.100,00	9.669.268,53	(829.555,51)	(3.114.281,21)	16/06/2023
Iberdrola	EUR	1.822.383,00	20.000.653,43	(36.447,68)	1.457.208,77	16/01/2023
Infosys ADR	USD	164.795,00	2.789.942,99	(52.494,78)	(728.408,27)	12/10/2023
Intuit	USD	20.270,00	7.325.762,40	(475.343,70)	(3.650.016,86)	12/10/2023
Johnson & Johnson	USD	414.807,00	68.686.924,79	(427.495,86)	5.090.546,57	12/10/2023
KDDI	JPY	779.206,00	22.048.701,86	(11.074,18)	3.333.255,63	16/06/2023
Laboratory Corp of America	USD	27.654,00	6.088.880,44	193.281,34	(286.095,84)	12/10/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	74.022,00	11.469.300,94	(530.536,66)	458.149,66	12/10/2023
Mastercard	USD	68.005,00	21.976.188,32	(844.208,79)	(190.054,65)	12/10/2023
McDonald's	USD	243.356,00	59.954.929,27	(3.114.482,56)	5.092.422,43	12/10/2023
Medtronic	USD	565.512,00	40.902.727,69	(1.329.868,48)	(21.927.332,44)	12/10/2023
Merck	USD	148.088,00	15.371.405,37	252.513,38	3.651.150,69	12/10/2023
Microsoft	USD	456.582,00	101.826.747,82	(6.189.854,82)	(11.237.458,25)	12/10/2023
Mondelez International	USD	182.655,00	11.389.519,40	(141.181,77)	714.162,52	12/10/2023
Monster Beverage	USD	852.088,00	80.877.908,17	391.177,33	9.193.386,86	12/10/2023
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	EUR	32.101,00	9.758.704,00	(102.723,20)	1.999.596,65	16/01/2023
NIKE	USD	352.638,00	38.506.543,21	1.480.131,39	(5.155.176,87)	12/10/2023
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	876.584,00	23.433.751,05	199.330,15	3.285.789,26	16/06/2023
Novo Nordisk B	DKK	228.655,00	28.924.556,90	857.866,63	4.078.979,13	07/03/2023
Oracle	USD	235.716,00	17.919.142,02	(30.917,92)	(341.837,72)	12/10/2023
PepsiCo	USD	158.109,00	26.791.206,01	(460.691,42)	2.713.575,76	12/10/2023
Pfizer	USD	567.550,00	27.166.467,89	(568.959,10)	1.406.366,99	12/10/2023
Procter & Gamble	USD	400.745,00	57.002.019,86	(244.047,64)	(59.244,70)	12/10/2023
Public Service Enterprise Group	USD	300.945,00	17.376.905,75	284.774,86	(982.162,20)	12/10/2023
Reckitt Benckiser Group	GBP	187.354,00	12.153.458,71	(101.384,43)	(832.726,08)	16/01/2023
Rightmove	GBP	1.024.932,00	5.909.120,41	(443.704,00)	(1.738.087,11)	16/01/2023
Roche Holding	CHF	98.732,00	29.213.528,94	(1.157.715,76)	(609.170,46)	16/01/2023
Ross Stores	USD	186.950,00	20.153.152,20	(232.954,05)	473.509,53	12/10/2023
Royal Bank of Canada	CAD	135.994,00	12.030.105,75	(407.592,78)	(85.731,92)	19/10/2023
Sanofi	EUR	177.178,00	16.027.521,88	343.725,32	116.257,52	16/01/2023
Siemens	EUR	50.589,00	6.558.357,96	(235.744,74)	(652.658,62)	16/01/2023
Starbucks	USD	497.424,00	45.960.514,25	(1.901.428,70)	(569.392,04)	12/10/2023
State Street	USD	97.872,00	7.057.860,91	(301.680,69)	(815.952,18)	12/10/2023
Stryker	USD	71.907,00	16.325.014,51	(461.482,13)	(211.123,47)	12/10/2023
Techtronic Industries	HKD	643.304,00	6.732.780,38	(610.665,50)	(4.962.473,54)	16/06/2023
Texas Roadhouse	USD	298.496,00	25.602.950,11	(1.809.405,65)	2.411.725,31	12/10/2023
TJX Cos	USD	237.972,00	17.611.288,03	51.279,86	2.347.555,41	12/10/2023
Toro	USD	288.328,00	30.238.849,79	126.963,19	4.707.759,34	12/10/2023
Tractor Supply	USD	10.113,00	2.126.586,68	94.511,80	145.230,07	12/10/2023
Unilever	GBP	378.536,00	17.846.714,65	256.050,43	875.510,38	16/01/2023
UnitedHealth Group	USD	27.397,00	13.548.469,12	(462.798,44)	2.161.978,29	12/10/2023
Verizon Communications	USD	351.080,00	12.959.715,18	476.943,83	(5.141.877,27)	12/10/2023
Vinci	EUR	405.665,00	37.974.300,65	(1.529.357,05)	955.464,06	16/01/2023
Visa	USD	217.569,00	42.125.647,20	(1.616.454,00)	1.941.944,68	12/10/2023
VMware	USD	87.501,00	9.981.844,53	(69.682,72)	(279.911,15)	12/10/2023
Waste Management	USD	69.647,00	10.277.883,52	(605.540,98)	264.272,53	12/10/2023
WW Grainger	USD	24.357,00	12.729.262,35	(813.535,44)	2.447.773,69	12/10/2023
		27.834.911,00	**2.090.450.877,45**	**(69.598.757,27)**	**(68.470.541,50)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Europe SA						
Accenture	USD	367.016,00	90.974.303,76	(5.690.836,93)	(19.956.813,71)	17/03/2023
Advanced Micro Devices	USD	868.531,00	52.200.556,19	(1.936.669,12)	(26.666.184,66)	15/03/2023
Akamai Technologies	USD	73.368,00	5.791.903,01	(91.422,16)	(1.747.557,00)	17/03/2023
Alphabet	USD	1.346.960,00	109.803.709,75	(4.858.571,21)	(46.422.178,69)	17/03/2023
Automatic Data Processing	USD	488.408,00	109.157.941,07	(4.685.715,01)	11.674.938,26	17/03/2023
AutoZone	USD	29.096,00	67.181.814,85	2.889.018,68	11.845.437,66	17/03/2023
Bristol-Myers Squibb	USD	45.239,00	3.036.419,13	(142.411,62)	635.469,08	17/03/2023
Cadence Design Systems	USD	323.106,00	48.395.518,08	(714.414,35)	(4.330.956,67)	17/03/2023
Check Point Software Technologies	USD	102.794,00	12.108.764,34	(403.529,17)	1.135.962,03	17/03/2023
Chubb	USD	25.650,00	5.320.569,64	207.391,67	452.288,18	17/03/2023
Cigna	USD	24.307,00	7.510.381,35	(37.803,55)	2.676.450,78	17/03/2023
Cisco Systems	USD	372.181,00	16.448.004,66	(341.722,38)	(3.254.294,04)	17/03/2023
Coca-Cola	USD	1.721.397,00	102.572.585,56	790.260,49	8.314.974,13	17/03/2023
Cognizant Technology Solutions	USD	154.208,00	8.168.754,69	27.450,71	(3.899.972,18)	17/03/2023
Colgate-Palmolive	USD	691.204,00	51.114.190,96	679.968,33	(659.357,84)	17/03/2023
Comcast	USD	306.135,00	9.999.903,29	73.138,55	(5.490.114,82)	17/03/2023
eBay	USD	244.945,00	9.493.956,67	(211.129,81)	(7.227.230,90)	17/03/2023
Edison International	USD	19.627,00	1.178.888,81	(48.177,95)	(63.628,98)	17/07/2023
Elevance Health	USD	154.038,00	73.713.392,29	258.329,53	9.449.741,56	17/03/2023
Estee Lauder Cos	USD	36.526,00	8.426.628,79	193.007,58	(2.607.212,44)	17/03/2023
Expeditors International of Washington	USD	322.826,00	31.682.225,61	(1.382.222,16)	(3.053.263,30)	17/03/2023
F5	USD	80.991,00	10.737.842,70	(364.226,17)	(6.093.482,36)	17/03/2023
Fiserv	USD	194.189,00	18.306.363,59	391.161,62	68.988,68	17/03/2023
Hershey	USD	288.547,00	62.743.123,84	(554.196,23)	13.653.586,89	17/03/2023
Infosys ADR	USD	1.056.315,00	17.883.179,88	(98.966,13)	(5.427.402,12)	17/03/2023
Intuit	USD	3.090,00	1.116.754,11	(31.208,32)	(376.677,05)	17/03/2023
Johnson & Johnson	USD	681.871,00	112.909.430,41	(479.132,67)	7.708.320,33	17/03/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	613.536,00	95.064.021,81	(1.563.515,18)	2.435.252,04	17/03/2023
McDonald's	USD	448.699,00	110.544.703,27	(3.686.785,24)	8.148.831,80	17/03/2023
Medtronic	USD	112.680,00	8.149.993,91	(54.896,33)	(4.187.446,68)	17/03/2023
Merck	USD	101.761,00	10.562.703,13	110.594,24	2.582.990,90	17/03/2023
Meta Platforms	USD	40.725,00	4.517.962,48	86.230,85	(3.919.259,77)	15/06/2023
Microsoft	USD	678.300,00	151.274.213,71	(6.971.425,49)	(25.310.072,49)	17/03/2023
Monster Beverage	USD	566.882,00	53.806.919,40	881.645,30	6.199.328,82	17/03/2023
NIKE	USD	854.951,00	93.356.948,56	6.440.067,49	(29.645.520,58)	17/03/2023
Oracle	USD	291.112,00	22.130.348,70	291.834,77	(2.507.045,49)	17/03/2023
Paychex	USD	201.429,00	21.740.404,55	(354.791,32)	(1.995.429,42)	17/03/2023
PepsiCo	USD	701.569,00	118.879.251,73	400.952,91	10.854.386,59	17/03/2023
Pfizer	USD	51.983,00	2.488.229,23	(122.731,21)	178.634,74	17/03/2023
Procter & Gamble	USD	711.130,00	101.151.221,81	473.042,86	852.685,76	17/03/2023
Public Service Enterprise Group	USD	633,00	36.550,14	765,04	(2.410,36)	17/03/2023
Rightmove	GBP	922.666,00	5.319.518,25	(334.940,36)	(2.073.788,82)	17/03/2023
Ross Stores	USD	302.947,00	32.657.592,94	388.848,45	1.149.919,88	17/03/2023
Starbucks	USD	408.721,00	37.764.618,00	(524.614,95)	19.604,31	17/03/2023
State Street	USD	1.456,00	104.996,79	(1.759,72)	23.931,76	15/11/2023
Stryker	USD	266.310,00	60.460.241,91	(668.675,49)	(2.939.233,13)	17/03/2023
Techtronic Industries	HKD	675.451,00	7.069.228,91	(486.973,29)	(4.318.241,81)	15/08/2023
Texas Roadhouse	USD	572.689,00	49.121.354,71	(4.008.045,00)	5.946.973,76	17/03/2023
TJX Cos	USD	554.250,00	41.017.667,59	171.361,32	6.281.038,74	17/03/2023
Toro	USD	400.448,00	41.997.610,08	75.035,94	6.006.430,28	17/03/2023
Unilever	GBP	989.212,00	46.638.058,98	501.844,22	2.960.077,53	17/03/2023
UnitedHealth Group	USD	124.212,00	61.425.792,81	17.456,13	7.807.518,85	17/03/2023
Verizon Communications	USD	157.610,00	5.817.992,22	240.693,59	(2.297.026,74)	17/03/2023
VMware	USD	4.691,00	535.134,83	(5.405,85)	(8.559,37)	17/03/2023
Waste Management	USD	347.254,00	51.244.650,34	(1.906.505,31)	471.085,74	17/03/2023
WW Grainger	USD	111.858,00	58.458.341,67	(389.855,02)	8.144.876,58	17/03/2023
		21.237.730,00	**2.341.313.379,49**	**(27.563.174,43)**	**(78.800.635,76)**	
		49.072.641,00	**4.431.764.256,94**	**(97.161.931,70)**	**(147.271.177,26)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de rendement total

Sous-jacent	Devise	Quantité	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(33.574,00)	(255.838.692,69)	11.276.655,25	40.032.216,26	12/07/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(74.752,00)	(569.620.955,38)	25.107.301,30	89.131.120,18	13/09/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(38.626,00)	(294.335.656,87)	12.973.493,96	46.056.007,15	12/05/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(37.543,00)	(286.083.041,63)	12.609.741,72	44.764.683,80	18/05/2023
		(184.495,00)	**(1.405.878.346,57)**	**61.967.192,23**	**219.984.027,39**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(12.013,00)	(91.540.782,01)	1.792.332,62	(6.005.084,80)	15/06/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(28.347,00)	(216.008.203,42)	4.229.355,94	17.415.957,77	25/08/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.385,00)	(223.917.912,21)	4.384.224,93	7.592.940,45	29/08/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.098,00)	(221.730.931,07)	4.341.404,69	5.090.638,72	30/08/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(46.933,00)	(357.636.187,64)	7.002.376,33	9.330.262,74	15/09/2023
		(145.776,00)	**(1.110.834.016,35)**	**21.749.694,51**	**33.424.714,88**	
		(330.271,00)	**(2.516.712.362,92)**	**83.716.886,74**	**253.408.742,27**	

Options de change (OTC)

Description	Achat/ Vente	Put/Call	Taux d'exercice	Échéance	Devise	Montant acquis/ (vendu) dans la devise	Engagement* dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Valeur de marché dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
Contrepartie : JP Morgan SE								
FXO EUR/USD Delta 25 End 20230110	Achat	Put	1,1029	10/01/2023	EUR	8.222.821,00	-	257.615,06
					USD	(9.068.949,28)	-	
								257.615,06
Contrepartie : BNP Paribas SA								
FXO GBP/USD Delta 25 End 20230110	Achat	Put	1,2931	10/01/2023	GBP	5.308.588,00	-	422.107,91
					USD	(6.864.535,14)	-	
								422.107,91
								679.722,97

(*) Il n'existe aucun engagement à constater au titre des options achetées. Seules les options vendues donnent lieu à des engagements.

Barclays Bank Ireland PLC a reçu un montant net total de 112.020.000,00 EUR en tant que garantie en espèces et a payé un montant net total de 116.188,24 EUR en tant que garantie autre qu'en espèces pour des swaps de défaut de crédit, des swaps d'actions, des contrats de change à terme et des swaps de rendement total.
BNP Paribas SA a payé un montant net total de 280.000,00 EUR en tant que garantie pour des contrats de change à terme et des options de change (OTC).
BofA Securities Europe SA a payé un montant net total de 2.850.000,00 EUR en tant que garantie en espèces et un montant net total de 3.945.357,85 EUR en tant que garantie autre qu'en espèces pour des swaps d'actions, des contrats de change à terme et des swaps de rendement total.
Citibank Europe PLC a reçu un montant net total de 2.110.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
Deutsche Bank AG a payé un montant net total de 720.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 2.210.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
J.P. Morgan SE a payé un montant net total de 3.960.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit, des contrats de change à terme et des options de change (OTC).
Société Générale SA a reçu un montant net total de 270.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
65.138,00	Computershare	1.159.730,63	1,59
5.567,00	CSL	1.088.611,86	1,49
		2.248.342,49	**3,08**
	HKD		
263.000,00	AIA Group	2.927.806,49	4,01
271.652,00	Alibaba Group Holding	3.004.961,46	4,11
116.872,00	Baidu	1.674.289,47	2,29
470.000,00	BOC Hong Kong Holdings	1.603.416,65	2,20
294.000,00	China Mengniu Dairy	1.334.803,97	1,83
119.000,00	China Merchants Bank	666.189,99	0,91
142.000,00	China Resources Beer Holdings	993.459,11	1,36
752.000,00	CSPC Pharmaceutical Group	790.858,14	1,08
44.100,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	1.907.186,01	2,61
461.000,00	Johnson Electric Holdings	581.194,29	0,80
682.000,00	Plover Bay Technologies	174.936,84	0,24
669.100,00	Samsonite International	1.763.476,81	2,41
47.500,00	Sun Hung Kai Properties	650.626,51	0,89
46.700,00	Tencent Holdings	2.000.461,71	2,74
52.950,00	Trip.com Group	1.858.013,88	2,54
		21.931.681,33	**30,03**
	IDR		
2.246.900,00	Bank Mandiri Persero	1.432.502,49	1,96
2.562.200,00	Mitra Keluarga Karyasehat	525.030,87	0,72
1.743.400,00	Telkom Indonesia Persero	419.961,46	0,57
		2.377.494,82	**3,26**
	INR		
68.153,00	Cipla	886.367,95	1,21
19.630,00	Eicher Motors	765.873,72	1,05
56.066,00	Godrej Consumer Products	592.342,41	0,81
21.852,00	HDFC Bank	430.053,59	0,59
185.278,00	ICICI Bank	1.995.103,42	2,73
29.131,00	Tata Consultancy Services	1.146.753,63	1,57
86.532,00	UNO Minda	545.152,65	0,75
		6.361.647,37	**8,71**
	KRW		
5.457,00	BGF retail	908.421,12	1,24
38.980,00	Hana Financial Group	1.296.250,69	1,77
4.143,00	Hansol Chemical	607.771,06	0,83
16.893,00	JYP Entertainment	905.769,40	1,24
11.280,00	LEENO Industrial	1.387.141,16	1,90
3.552,00	LG Chem	1.685.409,25	2,31
62.129,00	Samsung Electronics	2.717.068,96	3,72
		9.507.831,64	**13,02**
	MYR		
1.596.800,00	IGB Real Estate Investment Trust	598.120,32	0,82
		598.120,32	**0,82**
	PHP		
613.450,00	Bank of the Philippine Islands	1.122.819,07	1,54
970.610,00	Robinsons Retail Holdings	937.909,44	1,28
		2.060.728,51	**2,82**
	SGD		
35.800,00	DBS Group Holdings	906.220,90	1,24
1.256.400,00	Raffles Medical Group	1.312.656,72	1,80
660.900,00	Sheng Siong Group	813.794,78	1,11
420.700,00	SIA Engineering	734.655,22	1,01
29.600,00	United Overseas Bank	678.149,25	0,93
81.000,00	Venture	1.031.238,81	1,41
		5.476.715,68	**7,50**
	THB		
457.300,00	Airports of Thailand	990.255,52	1,36
2.117.300,00	Eastern Polymer Group	605.204,85	0,83
		1.595.460,37	**2,18**
	TWD		
104.000,00	Advantech	1.120.007,81	1,53
225.000,00	Chroma ATE	1.325.015,05	1,81
46.000,00	Delta Electronics	428.787,56	0,59
346.721,00	Episil-Precision	791.912,10	1,08
81.000,00	Makalot Industrial	614.045,65	0,84
157.000,00	Sinbon Electronics	1.404.727,43	1,92
264.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3.864.814,92	5,29
23.000,00	Voltronic Power Technology	1.156.154,93	1,58
		10.705.465,45	**14,66**
	VND		
339.550,00	Vincom Retail JSC	378.798,09	0,52
		378.798,09	**0,52**
	Total des Actions	**63.242.286,07**	**86,59**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**63.242.286,07**	**86,59**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
23.100,00	Contemporary Amperex Technology	1.307.306,41	1,79
94.100,00	Glodon	811.498,63	1,11
423.540,00	NARI Technology	1.486.596,95	2,04
91.365,00	Ningbo Orient Wires & Cables	891.478,05	1,22
497.800,00	Shenzhen Airport	562.841,89	0,77
70.000,00	Shenzhen Inovance Technology	699.828,82	0,96
31.400,00	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1.427.198,81	1,95
404.963,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	1.236.145,81	1,69
		8.422.895,37	**11,53**
	Total des Actions	**8.422.895,37**	**11,53**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**8.422.895,37**	**11,53**
	Total des investissements en titres	**71.665.181,44**	**98,12**
	Avoirs en banque	**1.577.860,74**	**2,16**
	Autres éléments du passif net	**(203.593,83)**	**(0,28)**
	Total de l'Actif net	**73.039.448,35**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Taïwan, Province de Chine	14,66
Îles Caïman	13,76
République de Corée	13,02
Chine	12,44
Hong Kong	12,15
Inde	8,71
Singapour	7,50
Indonésie	3,26
Australie	3,08
Philippines	2,82
Luxembourg	2,41
Thaïlande	2,18
Malaisie	0,82
Bermudes	0,80
Vietnam	0,52
Total	**98,12**

Secteur	
Banques diversifiées	13,87
Semi-conducteurs	8,27
Matériel informatique, de stockage et périphériques	5,25
Médias et services interactifs	5,03
Composants et matériel électriques	4,59
Vente par internet et vente directe	4,11
Assurance vie et maladie	4,01
Vêtements, accessoires et articles de luxe	3,26
Produits chimiques de base	3,14
Services aéroportuaires	3,13
Machines et outillage industriels	2,65
Échanges et données - Finance	2,61
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	2,54
Santé : installations	2,52
Composants électriques	2,51
Vente au détail : alimentation	2,36
Produits pharmaceutiques	2,30
Équipement électrique lourd	2,04
Santé : matériel	1,95
Denrées alimentaires et viandes emballées	1,83
Fabricants de matériel électronique	1,81
Traitement de données et services sous-traités	1,59
Conseils et services informatiques	1,57
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,54
Biotechnologie	1,49
Services de fabrication électronique	1,41
Brasseries	1,36
Hypermarchés et grandes surfaces	1,28
Cinéma et divertissement	1,24
Logiciels d'application	1,11
Fabricants de motos	1,05
Activités diversifiées liées à l'immobilier	0,89
Produits chimiques spéciaux	0,83
REIT - Vente au détail	0,82
Produits à usage personnel	0,81
Services de télécommunication intégrés	0,57
Sociétés immobilières	0,52
Matériel de communication	0,24
Total	**98,12**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
2.765.622,33	PLN	606.963,32	USD	21.519,10	31/01/2023
61.400,66	USD	275.833,24	PLN	(1.285,24)	31/01/2023
				20.233,86	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	HKD		
1.283.400,00	AIA Group	14.287.250,39	6,12
1.108.204,00	Alibaba Group Holding	12.258.736,58	5,25
1.213.000,00	China Mengniu Dairy	5.507.201,40	2,36
887.500,00	China Merchants Bank	4.968.433,78	2,13
165.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	7.161.678,06	3,07
270.728,00	JD.com	7.645.702,33	3,27
698.000,00	Li Ning	6.065.011,35	2,60
310.500,00	Meituan	6.956.990,42	2,98
392.300,00	Tencent Holdings	16.804.735,09	7,19
		81.655.739,40	**34,96**
	IDR		
23.061.756,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	7.318.135,52	3,13
		7.318.135,52	**3,13**
	INR		
210.479,00	Havells India	2.798.457,34	1,20
382.524,00	HDFC Bank	7.528.181,44	3,22
579.019,00	HDFC Life Insurance	3.963.127,15	1,70
126.193,00	Hindustan Unilever	3.906.522,21	1,67
727.249,00	ICICI Bank	7.831.134,67	3,35
35.739,00	Info Edge India	1.698.628,49	0,73
340.016,00	Infosys	6.198.623,61	2,65
57.346,00	Pidilite Industries	1.767.688,89	0,76
162.299,00	Varun Beverages	2.594.567,18	1,11
297.545,00	Aarti Industries	2.194.272,99	0,94
97.610,00	Aarti Pharmalabs	447.875,69	0,19
		40.929.079,66	**17,52**
	KRW		
155.043,00	Koh Young Technology	1.563.304,27	0,67
20.518,00	LEENO Industrial	2.523.170,42	1,08
3.935,00	LG H&H	2.246.793,20	0,96
460.779,00	Samsung Electronics	20.151.110,08	8,63
15.236,00	Samsung SDI	7.120.977,46	3,05
		33.605.355,43	**14,39**
	SGD		
157.000,00	United Overseas Bank	3.596.940,30	1,54
		3.596.940,30	**1,54**
	TWD		
267.000,00	Chroma ATE	1.572.351,19	0,67
161.000,00	MediaTek	3.273.901,51	1,40
118.000,00	Silergy	1.675.814,61	0,72
1.407.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.531.291,18	8,79
822.000,00	Unimicron Technology	3.209.318,22	1,37
		30.262.676,71	**12,96**
	USD		
36.326,00	Sea ADR	1.909.657,82	0,82
		1.909.657,82	**0,82**
	VND		
3.743.800,00	Military Commercial Joint Stock Bank	2.715.545,28	1,16
		2.715.545,28	**1,16**
	Total des Actions	**201.993.130,12**	**86,48**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**201.993.130,12**	**86,48**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
1.803.760,00	East Money Information	5.033.724,70	2,16
385.834,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	4.417.967,75	1,89
327.277,00	Glodon	2.822.368,08	1,21
110.658,00	Qingdao Haier Biomedical	1.007.617,04	0,43
1.277.679,00	Riyue Heavy Industry	3.731.013,09	1,60
231.377,00	Sungrow Power Supply	3.721.096,80	1,59
622.571,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	3.604.655,37	1,54
		24.338.442,83	**10,42**
	TWD		
47.300,00	ASPEED Technology	2.593.108,95	1,11
		2.593.108,95	**1,11**
	Total des Actions	**26.931.551,78**	**11,53**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**26.931.551,78**	**11,53**
	Total des investissements en titres	**228.924.681,90**	**98,01**
	Avoirs en banque	**5.722.617,38**	**2,45**
	Autres éléments du passif net	**(1.072.853,45)**	**(0,46)**
	Total de l'Actif net	**233.574.445,83**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Îles Caïman	25,18
Inde	17,52
République de Corée	14,39
Taïwan, Province de Chine	13,35
Chine	12,55
Hong Kong	9,18
Indonésie	3,13
Singapour	1,54
Vietnam	1,16
Total	**98,01**

Secteur	
Banques diversifiées	14,54
Semi-conducteurs	13,10
Vente par internet et vente directe	11,50
Matériel informatique, de stockage et périphériques	8,63
Médias et services interactifs	7,92
Assurance vie et maladie	7,81
Échanges et données - Finance	5,22
Composants électriques	4,42
Denrées alimentaires et viandes emballées	4,25
Machines et outillage industriels	3,14
Composants et matériel électriques	2,79
Conseils et services informatiques	2,65
Produits à usage personnel	2,63
Vêtements, accessoires et articles de luxe	2,60
Logiciels d'application	1,21
Produits chimiques spéciaux	1,13
Boissons non alcoolisées	1,11
Divertissement familial interactif	0,82
Produits chimiques divers	0,76
Fabricants de matériel électronique	0,67
Équipement de semi-conducteurs	0,67
Santé : matériel	0,43
Total	**98,01**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
47.445.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	26.987.679,51	6,04
32.019.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	20.830.357,56	4,66
9.277.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	6.165.503,31	1,38
		53.983.540,38	**12,09**
	CAD		
73.284.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	46.350.553,41	10,38
		46.350.553,41	**10,38**
	DKK		
34.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	4.543.699,78	1,02
4.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	488.378,79	0,11
282.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	37.806.464,55	8,46
30.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	4.002.721,24	0,90
7.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	887.439,31	0,20
36.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	4.453.259,34	1,00
93.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2023 SDRO AR T	12.505.982,50	2,80
133.214.477,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO AR T	17.859.999,83	4,00
37.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	4.606.963,25	1,03
		87.154.908,59	**19,51**
	EUR		
400.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	271.739,60	0,06
900.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	687.528,90	0,15
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	523.649,91	0,12
1.000.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	926.344,00	0,21
800.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	766.114,40	0,17
1.300.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1.207.252,81	0,27
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	160.919,20	0,04
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	76.610,20	0,02
2.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	1.875.722,20	0,42
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	247.986,00	0,06
600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	458.008,20	0,10
4.700.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	3.850.230,60	0,86
234.297,13	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	218.710,26	0,05
255.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	203.432,88	0,05
145.154,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	132.835,23	0,03
153.387,70	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	124.296,22	0,03
303.794,71	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	245.799,45	0,06
33.449,17	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	29.662,19	0,01
468.015,98	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	427.518,56	0,10
100.289,14	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	88.681,07	0,02
841.537,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	806.343,08	0,18
118.065,28	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	106.872,69	0,02
544.150,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	523.169,75	0,12
130.591,27	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	128.870,73	0,03
30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	33.166,43	0,01
197.500,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023	197.022,45	0,04
354.960,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-09-2023	349.759,84	0,08
306.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023	303.576,79	0,07
2.050.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	1.974.327,12	0,44
2.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	1.831.102,49	0,41
400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	307.744,00	0,07
2.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	1.834.676,00	0,41
200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	154.502,40	0,03
2.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	2.202.895,00	0,49
300.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	242.534,10	0,05
200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	171.929,20	0,04
2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.233.452,50	0,50
1.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	1.025.713,70	0,23
700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	668.054,10	0,15
1.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	768.100,00	0,17
2.800.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	2.484.367,20	0,56
400.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	318.998,00	0,07
1.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.242.319,50	0,28
2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	1.968.445,60	0,44
1.400.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	1.379.844,20	0,31
1.200.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	1.110.576,00	0,25
1.000.000,00	de Volksbank NV 0.5% 30-01-2026	919.019,00	0,21
300.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	269.661,90	0,06
1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	1.671.786,86	0,37
1.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	766.826,70	0,17
2.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	1.640.200,00	0,37
1.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	955.362,68	0,21
2.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	1.920.153,40	0,43
400.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	334.057,20	0,07
42.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	32.950,52	0,01
24.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	11.272,17	0,00
73.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-09-2031	57.086,18	0,01
17.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	10.370,71	0,00
100.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	85.241,10	0,02
109.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	88.747,64	0,02
137.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	128.611,08	0,03
4.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	2.931,98	0,00
112.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	97.413,62	0,02
31.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	30.831,14	0,01
100.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2025	94.144,85	0,02
220.396,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	166.342,78	0,04
284.153,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	226.329,85	0,05
215.872,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	166.337,15	0,04
157.801,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	99.553,81	0,02
30,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	11,35	0,00

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
102.003,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	59.290,16	0,01
50.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	45.040,75	0,01
140.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	74.559,94	0,02
156.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	80.913,92	0,02
110.819,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	98.421,46	0,02
50.145,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	46.421,23	0,01
3,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	2,04	0,00
10.183,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	8.294,50	0,00
55.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	48.053,23	0,01
193.229,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	236.936,05	0,05
143.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	112.761,22	0,03
28.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	26.249,10	0,01
200.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	176.766,00	0,04
2.400.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	2.293.351,20	0,51
800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	748.727,20	0,17
400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	332.127,75	0,07
800.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	795.305,84	0,18
1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	793.248,00	0,18
900.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	750.812,40	0,17
1.100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	943.978,20	0,21
50.980,31	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	39.354,30	0,01
106.975,08	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	86.895,83	0,02
48.099,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	43.165,76	0,01
56.945,39	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033	47.967,49	0,01
20.182,83	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	17.963,49	0,00
14.023,76	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	9.686,35	0,00
30.586,36	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	24.476,73	0,01
800.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	766.238,40	0,17
598.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	525.016,25	0,12
762.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	724.264,69	0,16
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	36.602,78	0,01
243.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	180.932,26	0,04
72.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	64.547,95	0,01
84.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	81.370,09	0,02
270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	152.029,98	0,03
438.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	359.310,67	0,08
41.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	26.460,80	0,01
58.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	55.578,40	0,01
53.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	31.981,84	0,01
70.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	56.899,95	0,01
13.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	12.967,66	0,00
67.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	44.936,57	0,01
45.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	37.558,19	0,01
128.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	110.912,00	0,02
18.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	17.239,63	0,00
25.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	21.763,75	0,00
15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	13.990,59	0,00
114.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	105.968,14	0,02
310.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	301.267,34	0,07
297.452,16	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	180.984,02	0,04
16.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	10.083,58	0,00
26.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	18.244,20	0,00
112.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	102.569,82	0,02
200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	179.088,40	0,04
900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	824.604,30	0,18
400.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	370.808,27	0,08
700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	659.648,50	0,15
3.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	2.822,31	0,00
4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	3.451.363,61	0,77
3.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	2.671.964,49	0,60
1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	1.676.197,10	0,38
500.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	446.908,50	0,10
60.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	36.672,17	0,01
1.100.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.017.710,10	0,23
27.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	25.173,45	0,01
200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	161.374,00	0,04
900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	835.470,00	0,19
700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	541.466,88	0,12
1.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	930.838,00	0,21
300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	263.285,14	0,06
300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	265.893,45	0,06
183.863,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	179.013,32	0,04
16.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	7.719,96	0,00
271.282,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	214.225,43	0,05
141.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	97.047,90	0,02
140.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	112.968,77	0,03
103.925,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	93.776,16	0,02
10.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	8.640,85	0,00
53.887,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	52.191,12	0,01
1.300.000,00	OP Mortgage Bank 0.05% 25-03-2031	1.001.886,86	0,22
400.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	385.468,80	0,09
16.714,86	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	8.343,76	0,00
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	175.256,60	0,04
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027	169.284,30	0,04
1.700.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	1.612.563,90	0,36
150.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	117.269,10	0,03

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
164.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	93.632,52	0,02
94.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	63.958,35	0,01
39.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	22.371,41	0,01
103.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	85.109,62	0,02
3.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	2.324,19	0,00
9.000,00	Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029	6.565,68	0,00
15.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	10.381,23	0,00
300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	247.139,70	0,06
1.000.000,00	Royal Bank of Canada 0.625% 10-09-2025	929.895,43	0,21
500.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	437.181,00	0,10
300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	273.297,96	0,06
29.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	29.825,31	0,01
1.300.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	1.178.767,20	0,26
1.100.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	843.502,00	0,19
509.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	434.436,09	0,10
12.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	9.841,97	0,00
25.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	19.437,05	0,00
9.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	5.507,68	0,00
38.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	24.931,42	0,01
73.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	33.927,92	0,01
158.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	148.266,73	0,03
74.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	71.906,17	0,02
200.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	128.223,92	0,03
130.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	115.876,15	0,03
305.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	278.859,98	0,06
20.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	18.515,51	0,00
10.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	11.910,42	0,00
600.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	513.808,72	0,12
500.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	467.960,30	0,10
500.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	441.237,00	0,10
1.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 28-06-2027	864.662,33	0,19
400.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-09-2028	332.036,79	0,07
1.700.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	1.296.017,10	0,29
800.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	735.438,14	0,16
49.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	22.990,69	0,01
41.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	16.233,62	0,00
52.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	38.006,75	0,01
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	841.698,33	0,19
900.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	785.218,50	0,18
200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	179.976,87	0,04
700.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	695.649,50	0,16
200.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029	163.352,80	0,04
1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.447.808,40	0,32
500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	458.115,00	0,10
200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	179.158,40	0,04
700.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	571.569,60	0,13
1.300.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	1.175.317,00	0,26
200.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	169.562,00	0,04
		94.165.494,06	**21,08**
	GBP		
916.176,00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	998.828,14	0,22
937.764,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	953.348,27	0,21
		1.952.176,41	**0,44**
	SEK		
13.730.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	1.127.144,78	0,25
237.230.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	20.064.584,80	4,49
30.605.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	2.733.481,04	0,61
		23.925.210,62	**5,36**
	USD		
1.338.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2031	1.270.458,95	0,28
11.753.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2030	11.436.912,52	2,56
12.874.000,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	11.305.107,23	2,53
884.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	929.417,39	0,21
5.740.000,00	United States Treasury Note/ 0.5% 28-02-2026	4.793.598,79	1,07
320.300,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-01-2028	255.169,43	0,06
11.276.600,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026	9.420.222,73	2,11
4.923.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	4.353.446,44	0,97
9.869.900,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-05-2025	8.788.002,87	1,97
913.600,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-04-2025	823.920,34	0,18
8.415.500,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026	7.537.070,34	1,69
5.055.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-12-2025	4.528.642,24	1,01
19.600.600,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	17.191.671,48	3,85
243.400,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-09-2023	225.181,20	0,05
390.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025	351.660,21	0,08
1.030.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025	933.040,94	0,21
4.357.000,00	United States Treasury Note/ 3% 30-06-2024	3.985.202,92	0,89
4.973.200,00	United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025	4.501.589,63	1,01
26.260.000,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	23.531.413,16	5,27
		116.161.728,81	**26,01**
	Total des obligations	**423.693.612,28**	**94,86**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**423.693.612,28**	**94,86**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
362.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	298.899,78	0,07
47.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030	36.823,70	0,01
27.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	18.531,17	0,00
49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	47.103,50	0,01
		401.358,15	**0,09**
	Total des obligations	**401.358,15**	**0,09**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**401.358,15**	**0,09**
	Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)		
	USD		
62.538,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	4.936.948,40	1,11
		4.936.948,40	**1,11**
	Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)	**4.936.948,40**	**1,11**
	Total des investissements en titres	**429.031.918,83**	**96,06**
	Avoirs en banque	**26.101.173,25**	**5,84**
	Autres éléments du passif net	**(8.498.600,71)**	**(1,90)**
	Total de l'Actif net	**446.634.491,37**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	26,01
Danemark	19,76
Australie	13,03
Canada	11,73
France	6,70
Suède	5,53
Allemagne	3,88
Norvège	1,21
Autriche	1,19
Irlande	1,17
Royaume-Uni	1,10
Italie	0,75
Pays-Bas	0,56
Slovaquie	0,49
Estonie	0,42
République de Corée	0,42
Belgique	0,40
Finlande	0,34
Suisse	0,31
Islande	0,29
Espagne	0,29
Japon	0,19
Nouvelle-Zélande	0,17
Pologne	0,09
Grèce	0,03
Lituanie	0,01
Total	**96,06**

Secteur	
Obligations d'état	58,06
Obligations hypothécaires	28,29
Dette d'entreprises	8,60
Fonds obligataires en cours	1,11
Total	**96,06**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
677.630,86	EUR	7.123.000,75	NOK	1.057,75	31/01/2023
11.316.298,82	EUR	124.485.250,95	SEK	123.596,49	31/01/2023
131.917.363,22	NOK	12.776.628,43	EUR	(246.174,67)	31/01/2023
2.537.613.074,17	SEK	234.457.254,11	EUR	(6.289.420,42)	31/01/2023
				(6.410.940,85)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
447.000,00	EUR	739.939,71	NZD	7.421,25	25/01/2023
1.484.670,77	SEK	212.000,00	AUD	(1.371,54)	25/01/2023
1.613.000,00	SEK	21.689.882,00	JPY	(9.333,41)	25/01/2023
65.022.864,80	USD	62.766.418,34	EUR	(2.037.982,17)	16/02/2023
				(2.041.265,87)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
9.998.033,50	AUD	6.370.000,00	EUR	(9.593,12)	25/01/2023
2.899.000,00	AUD	3.218.299,05	NZD	(67.537,68)	25/01/2023
488.000,00	AUD	3.443.266,80	SEK	847,22	25/01/2023
7.060.500,00	CAD	708.845.393,00	JPY	(166.153,72)	25/01/2023
9.779.637,17	EUR	102.351.119,42	NOK	56.324,84	25/01/2023
625,34	EUR	6.839,00	SEK	10,45	07/02/2023
1.202,00	NOK	114,54	EUR	(0,39)	07/02/2023
5.010,00	SEK	460,46	EUR	(10,02)	07/02/2023
1.033.004,17	USD	989.000,00	EUR	(24.242,00)	16/02/2023
4.350,96	EUR	1.837.251,78	HUF	(148,84)	22/02/2023
14.550,16	EUR	15.375,00	USD	197,31	22/02/2023
3.993.351,04	SGD	2.900.000,00	USD	77.568,00	22/02/2023
132.522,00	USD	124.574,09	EUR	(864,88)	22/02/2023
18.722.460,93	ZAR	1.062.000,00	USD	34.671,42	22/02/2023
84.384.600,00	EUR	627.071.396,80	DKK	19.867,09	28/02/2023
2.767,84	EUR	30.619,00	SEK	15,65	28/02/2023
17.063,00	NOK	1.626,51	EUR	(6,96)	28/02/2023
1.637.438,58	EUR	1.740.556,00	USD	13.528,74	02/03/2023
158.250,00	GBP	182.869,21	EUR	(4.991,01)	02/03/2023
325.228,00	USD	305.166,62	EUR	(1.737,05)	02/03/2023
42.264,00	GBP	48.819,41	EUR	(1.322,38)	06/03/2023
				(73.577,33)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
1.833.424,23	AUD	1.166.000,00	EUR	359,05	25/01/2023
3.452.000,00	AUD	316.264.054,00	JPY	(54.897,77)	25/01/2023
1.295.549,29	CAD	1.440.000,00	AUD	(20.819,78)	25/01/2023
1.028.592,45	CAD	745.000,00	EUR	(34.194,03)	25/01/2023
3.174.183,80	CAD	1.998.000,00	GBP	(55.717,97)	25/01/2023
3.051.000,00	CAD	23.172.946,05	NOK	(93.029,19)	25/01/2023
296.082,33	CAD	362.000,00	NZD	(10.442,38)	25/01/2023
705.000,00	EUR	1.097.958,61	AUD	6.509,28	25/01/2023
6.338.000,00	EUR	914.855.360,00	JPY	(173.257,38)	25/01/2023
40.728.669,32	EUR	70.707.250,75	NZD	(1.274.103,64)	25/01/2023
2.973.000,00	GBP	492.332.367,00	JPY	(157.241,56)	25/01/2023
2.690.000,00	GBP	5.216.660,51	NZD	(70.767,85)	25/01/2023
135.388.456,00	JPY	796.000,00	GBP	67.476,50	25/01/2023
254.044.317,00	JPY	2.991.000,00	NZD	31.283,38	25/01/2023
2.712.642,56	NOK	371.000,00	CAD	1.333,58	25/01/2023
9.411.469,67	NOK	767.000,00	GBP	30.621,41	25/01/2023
1.092.000,00	NOK	1.153.461,04	SEK	25,73	25/01/2023
510.000,00	NZD	44.188.797,00	JPY	(11.527,78)	25/01/2023
1.958.000,00	NZD	12.351.968,60	NOK	(10.238,68)	25/01/2023
10.242.679,04	SEK	1.465.000,00	AUD	(11.000,46)	25/01/2023
29.040.169,92	SEK	27.701.000,00	NOK	(20.401,76)	25/01/2023
11.879.319,77	SEK	1.853.000,00	NZD	(32.628,45)	25/01/2023
1.807.000,00	EUR	1.924.647,44	USD	9.599,80	16/02/2023
106.000,00	USD	13.919.307,00	JPY	(233,10)	16/02/2023
6.427.348,00	BRL	1.216.724,66	USD	(12.425,54)	22/02/2023
87.954,87	EUR	92.886,00	USD	1.243,92	22/02/2023
20.333.554,50	MXN	1.029.000,00	USD	293,46	22/02/2023
48.047,00	USD	44.985,40	EUR	(134,08)	22/02/2023
289.476,49	EUR	2.151.457,00	DKK	24,60	28/02/2023
207.276,68	EUR	324.496,00	AUD	1.025,25	02/03/2023
73.408,69	EUR	106.312,00	CAD	97,70	02/03/2023
131.615,68	EUR	18.858.990,00	JPY	(2.939,30)	02/03/2023
1.183.745,79	EUR	1.261.288,00	USD	6.994,81	02/03/2023
25.685.000,00	JPY	178.628,42	EUR	4.626,56	02/03/2023
4.518.700,00	USD	4.230.985,56	EUR	(15.182,84)	02/03/2023
908.017,22	EUR	798.800,00	GBP	10.365,93	06/03/2023
681.131,18	CAD	498.000,00	USD	5.109,97	13/03/2023
34.769.635,15	EUR	50.292.097,12	CAD	112.280,18	13/03/2023
13.562.351,70	EUR	143.310.712,20	NOK	(35.411,04)	13/03/2023
				(1.807.323,47)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
118.760,55	CAD	150.000,00	NZD	(7.036,01)	25/01/2023
58.060.257,31	EUR	91.171.545,96	AUD	60.073,88	25/01/2023
16.157.863,00	EUR	14.225.376,12	GBP	144.055,61	25/01/2023
1.729.000,00	EUR	240.374.311,00	JPY	18.113,39	25/01/2023
862.000,00	EUR	1.464.361,29	NZD	(7.909,55)	25/01/2023
498.103.435,00	JPY	5.393.000,00	AUD	114.267,27	25/01/2023
121.434.311,00	JPY	834.000,00	EUR	30.269,42	25/01/2023
5.709.000,00	SEK	75.312.557,00	JPY	(22.685,22)	25/01/2023
114,08	EUR	1.202,00	NOK	(0,07)	07/02/2023
26.117,00	SEK	2.399,33	EUR	(51,18)	07/02/2023
125.061.396,00	INR	1.527.467,43	USD	(18.505,94)	22/02/2023
1.618,71	EUR	17.063,00	NOK	(0,81)	28/02/2023
17.500,00	CAD	12.073,79	EUR	(6,11)	02/03/2023
177.092,84	EUR	25.521.747,00	JPY	(4.995,98)	02/03/2023
379.000,00	USD	517.273,87	CAD	(3.136,04)	13/03/2023
				302.452,66	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
23.079.456,54	EUR	31.281.865,39	CAD	1.461.668,05	25/01/2023
2.244.000,00	EUR	1.944.340,50	GBP	55.169,12	25/01/2023
12.720.019.016,00	JPY	86.868.761,54	EUR	3.661.227,99	25/01/2023
22.772.715,74	NOK	2.165.000,00	EUR	(1.615,81)	25/01/2023
16.612.919,48	NOK	230.625.885,00	JPY	(63.189,33)	25/01/2023
8.545.000,00	SEK	112.321.803,00	JPY	(31.089,78)	25/01/2023
2.906,56	EUR	31.512,00	SEK	73,32	07/02/2023
4.607.813,46	EUR	661.871.901,00	JPY	(110.068,14)	16/02/2023
743.000,00	EUR	785.458,74	USD	9.456,88	16/02/2023
670.618.947,00	JPY	4.668.708,56	EUR	111.522,75	16/02/2023
15.649.330,95	USD	14.711.000,00	EUR	(96.269,76)	16/02/2023
258.289,94	EUR	270.119,00	USD	6.120,92	22/02/2023
155.100,33	PLN	32.231,32	EUR	611,36	22/02/2023
12.307.859,52	USD	11.777.780,49	EUR	(287.777,44)	22/02/2023
29.318.416,16	ZAR	1.609.036,57	EUR	(2.161,25)	22/02/2023
761.109,52	EUR	8.319.621,00	SEK	13.269,56	28/02/2023
739.565,00	AUD	478.054,23	EUR	(7.963,12)	02/03/2023
46.450.935,18	EUR	65.483.794,00	CAD	1.290.123,48	02/03/2023
555.708,38	EUR	78.000.000,00	JPY	(844,76)	02/03/2023
591.392,64	EUR	634.000,00	USD	(101,35)	02/03/2023
1.686.844,00	GBP	1.946.217,59	EUR	(50.160,09)	02/03/2023
40.399.244,00	JPY	282.157,93	EUR	6.083,03	02/03/2023
322.849,10	EUR	46.068.177,00	JPY	(6.089,25)	13/03/2023
63.656.616,44	EUR	67.661.547,00	USD	578.901,94	13/03/2023
1.996.005.219,00	JPY	13.988.148,08	EUR	263.830,17	13/03/2023
45.919.636,70	USD	43.192.481,69	EUR	(383.776,88)	13/03/2023
				6.416.951,61	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
200.000,00	AUD	220.788,64	NZD	(3.923,94)	25/01/2023
773.000,00	EUR	111.388.798,00	JPY	(19.783,98)	25/01/2023
714.000,00	EUR	7.423.028,74	NOK	8.809,40	25/01/2023
2.817.000,00	EUR	30.746.239,47	SEK	52.396,57	25/01/2023
1.665.000,00	GBP	2.948.609,44	AUD	(1.494,77)	25/01/2023
8.177.767,59	NOK	681.000,00	GBP	10.258,18	25/01/2023
59.097.724,77	NOK	9.419.000,00	NZD	18.733,44	25/01/2023
876.000,00	NZD	74.830.373,00	JPY	(12.191,97)	25/01/2023
6.011.920,09	SEK	855.000,00	AUD	(3.356,92)	25/01/2023
19.821.312,64	SEK	1.596.000,00	GBP	(14.386,19)	25/01/2023
479,86	EUR	5.000,00	NOK	5,02	07/02/2023
3.024,49	EUR	33.489,00	SEK	13,63	07/02/2023
4.753,00	NOK	450,75	EUR	0,63	07/02/2023
17.794,00	SEK	1.629,38	EUR	(29,55)	07/02/2023
5.289.176,40	BRL	948.000,00	USD	39.344,85	22/02/2023
6.149.154,58	SGD	4.289.552,50	EUR	(1.237,01)	22/02/2023
318,46	EUR	3.338,00	NOK	1,63	28/02/2023
31.550,88	EUR	351.584,00	SEK	(50,50)	28/02/2023
15.960,00	SEK	1.446,43	EUR	(11,86)	28/02/2023
717.296,00	AUD	459.843,86	EUR	(3.920,85)	02/03/2023
113.001,00	CAD	78.309,14	EUR	(384,55)	02/03/2023
38.077,60	EUR	5.331.298,00	JPY	36,88	02/03/2023
				68.828,14	
Contrepartie : JP Morgan SE					
588.000,00	AUD	3.908.492,98	NOK	2.758,83	25/01/2023
5.495.000,00	CAD	41.095.236,70	NOK	(106.793,65)	25/01/2023
8.497.295,93	CAD	10.124.000,00	NZD	(142.419,07)	25/01/2023
5.538.000,00	CAD	45.185.656,80	SEK	(235.764,73)	25/01/2023
2.560.000,00	EUR	4.001.441,28	AUD	14.406,38	25/01/2023
857.000,00	EUR	1.419.583,56	NZD	13.663,43	25/01/2023
712.770.054,00	JPY	7.641.000,00	AUD	211.932,83	25/01/2023
40.997.761,00	JPY	471.000,00	NZD	11.983,37	25/01/2023
1.303.664,06	NOK	192.000,00	AUD	1.700,82	25/01/2023
5.022.686,89	NOK	416.000,00	GBP	8.843,59	25/01/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
993.598,77	NZD	598.000,00	EUR	(7.731,94)	25/01/2023
1.090.000,00	NZD	7.191.103,11	SEK	939,89	25/01/2023
568.042.353,60	SEK	51.432.800,61	EUR	(357.035,36)	25/01/2023
19.448.962,54	SEK	1.541.000,00	GBP	14.011,57	25/01/2023
1.718.000,00	SEK	21.548.299,00	JPY	1.101,95	25/01/2023
43.296.946,82	SEK	6.625.000,00	NZD	(42.570,37)	25/01/2023
284.544,91	USD	417.000,00	AUD	822,09	25/01/2023
7.038,85	USD	7.167,87	EUR	(584,46)	25/01/2023
93.590,69	USD	76.000,00	GBP	1.968,79	25/01/2023
2.255,07	EUR	25.044,00	SEK	3,49	07/02/2023
675.591,05	USD	642.000,00	EUR	(11.055,05)	16/02/2023
140.000,00	USD	19.253.297,00	JPY	(6.488,40)	16/02/2023
108.864,27	EUR	115.311,00	USD	1.220,11	22/02/2023
295.345.454,60	INR	3.594.849,23	USD	(32.141,75)	22/02/2023
34.592,00	USD	32.610,93	EUR	(319,03)	22/02/2023
14.998.343,00	DKK	2.018.279,07	EUR	(436,88)	28/02/2023
25.632,14	EUR	285.935,00	SEK	(68,43)	28/02/2023
89.018,00	AUD	57.370,64	EUR	(788,55)	02/03/2023
54.691.153,79	EUR	84.555.313,00	AUD	944.978,89	02/03/2023
63.217,99	EUR	9.046.632,00	JPY	(1.328,14)	02/03/2023
75.035.972,26	EUR	78.548.130,00	USD	1.747.917,48	02/03/2023
25.942,00	GBP	30.158,77	EUR	(998,49)	02/03/2023
50.100.000,00	JPY	358.961,10	EUR	(1.475,73)	02/03/2023
259.448,00	USD	244.800,35	EUR	(2.737,18)	02/03/2023
3.859.891,55	EUR	3.328.841,00	GBP	118.826,45	06/03/2023
23.081,00	GBP	26.827,58	EUR	(888,13)	06/03/2023
789.655,54	CAD	583.000,00	USD	675,17	13/03/2023
7.134.000,00	USD	966.808.954,00	JPY	(252.300,25)	13/03/2023
299.000,00	USD	2.903.204,55	NOK	3.251,87	13/03/2023
				1.897.081,41	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
300.911,27	AUD	194.000,00	EUR	(2.567,61)	25/01/2023
849.000,00	EUR	732.758,57	GBP	24.096,73	25/01/2023
431.000,00	EUR	4.532.702,83	NOK	397,87	25/01/2023
107.000,00	EUR	113.779,83	USD	593,40	25/01/2023
6.684.228,40	SEK	617.000,00	EUR	(15.969,70)	25/01/2023
1.031,01	EUR	11.175,00	SEK	26,27	07/02/2023
247,00	NOK	23,61	EUR	(0,15)	07/02/2023
33.504,00	SEK	3.016,81	EUR	(4,63)	07/02/2023
1.948.000,00	EUR	2.054.066,34	USD	29.686,00	16/02/2023
1.047.357,50	USD	979.000,00	EUR	(899,53)	16/02/2023
1.115.198,23	EUR	1.191.525,00	USD	2.924,80	22/02/2023
333.307,00	USD	313.762,26	EUR	(2.619,02)	22/02/2023
4.638,23	EUR	51.508,00	SEK	8,49	28/02/2023
3.338,00	NOK	318,91	EUR	(2,08)	28/02/2023
419.750,00	SEK	37.691,59	EUR	36,82	28/02/2023
2.446.083,00	AUD	1.540.998,66	EUR	13.670,66	02/03/2023
2.120.003,55	EUR	3.324.462,00	AUD	6.969,64	02/03/2023
119.595,83	EUR	103.485,00	GBP	3.275,26	02/03/2023
1.734.092,26	EUR	1.844.848,00	USD	12.884,76	02/03/2023
22.883,00	GBP	25.766,44	EUR	(47,55)	02/03/2023
12.155.536,00	USD	11.394.298,11	EUR	(53.527,30)	02/03/2023
182.226,23	EUR	158.024,00	GBP	4.637,20	06/03/2023
266.733,00	GBP	304.954,65	EUR	(5.207,02)	06/03/2023
962.161,64	EUR	1.030.244,00	USD	1.742,23	13/03/2023
				20.105,54	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
6.910.000,00	CAD	688.653.986,00	JPY	(126.488,57)	25/01/2023
1.465.000,00	EUR	15.976.188,32	SEK	28.470,69	25/01/2023
4.672.000,00	NOK	4.815.659,33	SEK	10.822,65	25/01/2023
3.149.490,93	SEK	287.000,00	EUR	(3.809,86)	25/01/2023
14,08	EUR	155,00	SEK	0,14	07/02/2023
9.596,00	SEK	888,09	EUR	(25,31)	07/02/2023
1.738,78	EUR	18.292,10	NOK	2,31	22/02/2023
23.272.471,49	EUR	253.504.205,38	SEK	485.035,69	28/02/2023
206,00	SEK	18,70	EUR	(0,19)	28/02/2023
21.021.867,83	EUR	229.506.721,37	SEK	394.986,22	13/03/2023
				788.993,77	
Contrepartie : Société Générale SA					
417.378,70	AUD	232.000,00	GBP	4.351,66	25/01/2023
29.469.293,35	MXN	1.432.891,04	EUR	(40.223,46)	22/02/2023
9.610,00	USD	8.968,76	EUR	1,98	22/02/2023
66.507,59	EUR	59.006,00	GBP	201,70	06/03/2023
				(35.668,12)	
				5.536.578,34	
				(874.362,51)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(10.842.000,00)	USD	(224.587,44)	284.455,75	59.868,31	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(323.000,00)	USD	(4.607,66)	6.391,23	1.783,57	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(984.000,00)	USD	(10.775,56)	16.209,10	5.433,54	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vente	1,00%	(170.190.000,00)	EUR	49.623,59	691.956,01	741.579,60	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(5.317.000,00)	EUR	(213.566,10)	269.548,60	55.982,50	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(441.000,00)	EUR	(4.903,81)	9.547,08	4.643,27	20/12/2027
					(408.816,98)	**1.278.107,77**	**869.290,79**	
Contrepartie : BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(15.896.000,00)	USD	(609.657,01)	697.432,94	87.775,93	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(16.156.000,00)	USD	(557.907,43)	647.119,05	89.211,62	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(1.521.000,00)	USD	(13.346,12)	21.744,91	8.398,79	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(1.012.000,00)	USD	(8.558,05)	14.146,20	5.588,15	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(2.690.000,00)	USD	(8.868,83)	23.722,71	14.853,88	20/12/2027
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Vente	1,00%	(720.000,00)	USD	(15.185,67)	12.837,53	(2.348,14)	20/12/2027
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Vente	1,00%	(1.770.000,00)	USD	(17.360,12)	17.416,67	56,55	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(2.242.000,00)	EUR	(35.250,85)	58.856,79	23.605,94	20/12/2027
					(1.266.134,08)	**1.493.276,80**	**227.142,72**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(995.000,00)	USD	(14.674,78)	20.169,06	5.494,28	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(2.625.000,00)	EUR	(60.278,37)	87.916,90	27.638,53	20/12/2027
					(74.953,15)	**108.085,96**	**33.132,81**	
Contrepartie : Citibank Europe PLC								
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(11.020.000,00)	USD	76.948,95	6.976,20	83.925,15	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(15.470.000,00)	USD	79.705,87	38.109,20	117.815,07	20/12/2027
Malaysia (No ref obligation)	Vente	1,00%	(1.370.000,00)	USD	9.520,03	2.412,93	11.932,96	20/12/2027
					166.174,85	**47.498,33**	**213.673,18**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(5.340.000,00)	USD	(357.824,41)	65.908,74	(291.915,67)	20/12/2027
					(357.824,41)	**65.908,74**	**(291.915,67)**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(3.280.000,00)	USD	(196.229,22)	16.925,21	(179.304,01)	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(166.000.000,00)	USD	1.268.517,03	(4.308,74)	1.264.208,29	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vente	1,00%	(9.270.000,00)	EUR	(1.773,93)	42.166,68	40.392,75	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(3.519.000,00)	EUR	(147.639,21)	184.690,63	37.051,42	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(2.180.000,00)	EUR	(13.799,45)	36.752,59	22.953,14	20/12/2027
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Vente	1,00%	(590.000,00)	USD	(1.490,32)	2.213,40	723,08	20/12/2027
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Vente	1,00%	(900.000,00)	USD	(73.596,81)	20.262,37	(53.334,44)	20/12/2027
					833.988,09	**298.702,14**	**1.132.690,23**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Vente	1,00%	(850.000,00)	USD	(65.605,62)	7.741,28	(57.864,34)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(2.542.000,00)	EUR	(52.207,84)	78.972,46	26.764,62	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(1.505.000,00)	EUR	(12.937,78)	28.783,87	15.846,09	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(1.161.000,00)	EUR	(12.910,03)	25.134,16	12.224,13	20/12/2027
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Vente	1,00%	(1.780.000,00)	USD	(55.879,72)	33.524,73	(22.354,99)	20/12/2027
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Vente	1,00%	(710.000,00)	USD	(11.436,14)	5.513,79	(5.922,35)	20/12/2027
					(210.977,13)	**179.670,29**	**(31.306,84)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Vente	1,00%	(900.000,00)	USD	(63.931,57)	9.561,02	(54.370,55)	20/12/2027
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(6.980.000,00)	USD	(562.363,05)	180.795,37	(381.567,68)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(3.810.000,00)	USD	9.069,70	11.968,69	21.038,39	20/12/2027
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Vente	1,00%	(1.770.000,00)	USD	12.751,67	6.212,69	18.964,36	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(4.769.000,00)	EUR	(163.615,67)	213.828,30	50.212,63	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(5.904.000,00)	EUR	(206.748,82)	268.911,82	62.163,00	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(6.216.000,00)	EUR	(232.343,48)	297.791,52	65.448,04	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(4.379.000,00)	EUR	(179.276,46)	225.382,79	46.106,33	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(16.227.000,00)	EUR	(644.334,22)	815.187,71	170.853,49	20/12/2027
Qatar Government Internation 9.75% 15-06-2030	Vente	1,00%	(690.000,00)	USD	16.502,45	(1.549,73)	14.952,72	20/12/2027
Saudi Government Internation 4% 17-04-2025	Vente	1,00%	(740.000,00)	USD	17.163,82	(5.259,81)	11.904,01	20/12/2027
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Vente	1,00%	(90.000,00)	USD	(21.692,59)	8.270,03	(13.422,56)	20/12/2027
					(2.018.818,22)	**2.031.100,40**	**12.282,18**	
					(3.337.361,03)	**5.502.350,43**	**2.164.989,40**	

(*) (No ref obligation) n'est indiquée lorsqu'aucune obligation sous-jacente de référence n'est disponible dans la base de données officielle RED de Markit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	368,00	35.298.560,00	(62.626,96)	(1.589.289,92)
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	(158,00)	(19.285.480,00)	82.023,29	230.269,52
CAN 5YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	74,00	8.240.640,00	(16.903,03)	(56.496,71)
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	241,00	9.172.460,00	(113.270,00)	(213.090,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(651,00)	(75.398.820,00)	234.360,00	2.110.317,82
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	268,00	31.039.760,00	(96.480,00)	(644.573,49)
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(6,00)	(654.720,00)	5.520,00	34.235,67
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	510,00	67.916.700,00	(418.200,00)	(3.650.116,01)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(430,00)	(57.263.100,00)	352.600,00	3.169.595,65
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(9,00)	(1.223.820,00)	24.840,00	194.303,42
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	(312,00)	(32.898.840,00)	32.760,00	355.474,90
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	14,00	1.476.230,00	(1.470,00)	(16.065,00)
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	40,00	2.980.200,00	(23.223,85)	23.819,03
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	22,00	3.198.140.000,00	(25.013,37)	(367.249,70)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	58,00	5.793.040,00	5.884,88	(355.271,67)
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	323,00	834.793.500,00	(30.986,02)	(399.601,41)
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	310,00	59.554.875,00	(428.397,43)	(1.366.321,33)
Short Euro-BTP Fu 3/2023	10/03/2023	EUR	(15,00)	(1.576.500,00)	2.100,00	20.106,80
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	23,00	4.020.975,00	11.714,73	(57.681,92)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(1.005,00)	(112.560.000,00)	411.943,13	685.016,36
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	753,00	84.336.000,00	(308.649,93)	(343.252,40)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(16,00)	(3.280.499,84)	3.045,15	(6.322,11)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(46,00)	(4.956.859,26)	11.111,37	39.421,63
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	108,00	11.637.843,48	(26.087,56)	(68.284,36)
					(373.405,60)	**(2.271.055,23)**

Barclays Bank Ireland PLC a payé un montant net total de 590.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
BNP Paribas SA a payé un montant net total de 300.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Citibank Europe PLC a payé un montant net total de 70,000.00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
Deutsche Bank AG a payé un montant net total de 850.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 1.020.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
Morgan Stanley Europe SE a reçu un montant net total de 40.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en CNH)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	CNH		
3.000.000,00	Bank of China Hong Kong Ltd 2.8% 09-07-2023	2.999.220,00	3,05
4.000.000,00	China Construction Bank Asia 4.08% 18-11-2024	4.066.000,00	4,13
6.000.000,00	Hong Kong Mortgage Corp Ltd/ 3.4% 25-10-2025	6.009.000,00	6,10
4.000.000,00	Standard Chartered Bank 4.18% 01-04-2025	4.015.847,76	4,08
		17.090.067,76	**17,35**
	Total des obligations	**17.090.067,76**	**17,35**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**17.090.067,76**	**17,35**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	CNH		
4.000.000,00	Citigroup Global Markets Hol 4% 28-04-2024	4.016.000,00	4,08
		4.016.000,00	**4,08**
	CNY		
8.000.000,00	Agricultural Development Ban 2.46% 27-07-2025	7.931.634,21	8,05
5.000.000,00	Central Huijin Investment Lt 4.23% 23-08-2023	5.019.506,92	5,10
7.000.000,00	China Development Bank 3.3% 03-03-2026	7.101.177,86	7,21
2.000.000,00	China Development Bank 3.7% 20-10-2030	2.078.365,20	2,11
6.000.000,00	China Government Bond 2.26% 24-02-2025	5.934.390,61	6,03
4.000.000,00	China Government Bond 2.69% 12-08-2026	3.982.646,15	4,04
2.000.000,00	China Government Bond 3.01% 13-05-2028	2.016.973,14	2,05
5.000.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	5.080.992,15	5,16
12.000.000,00	China Government Bond 3.53% 18-10-2051	12.527.863,27	12,72
4.000.000,00	China Government Bond 3.81% 14-09-2050	4.367.521,63	4,43
3.000.000,00	China State Railway Group Co 3.47% 29-10-2031	3.015.526,57	3,06
3.000.000,00	Export-Import Bank of China/ 3.18% 05-09-2026	3.025.815,68	3,07
1.000.000,00	Export-Import Bank of China/ 4.89% 26-03-2028	1.088.734,38	1,11
10.000.000,00	Guangdong Giant Leap Constru MULTI 06-05-2025	8.745.481,96	8,88
		71.916.629,73	**73,03**
	Total des obligations	**75.932.629,73**	**77,10**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**75.932.629,73**	**77,10**
	Total des investissements en titres	**93.022.697,49**	**94,46**
	Avoirs en banque	**4.532.028,69**	**4,60**
	Autres éléments de l'Actif net	**925.359,52**	**0,94**
	Total de l'Actif net	**98.480.085,70**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Chine	73,03
Hong Kong	13,28
Royaume-Uni	4,08
États-Unis	4,08
Total	**94,46**

Secteur	
Dette d'entreprises	55,85
Obligations d'état	38,61
Total	**94,46**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (CNH)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
52.167,69	NOK	37.652,12	CNH	(1.122,56)	31/01/2023
				(1.122,56)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	HKD		
1.092.000,00	AK Medical Holdings	1.371.109,77	0,75
1.381.656,00	Alibaba Group Holding	15.283.609,29	8,32
6.174.000,00	Aluminum Corp of China	2.628.885,10	1,43
214.400,00	ANTA Sports Products	2.812.984,31	1,53
217.700,00	ASMPT	1.553.783,46	0,85
98.500,00	BYD	2.433.096,92	1,32
1.491.000,00	China Education Group Holdings	1.931.371,92	1,05
1.326.500,00	China Merchants Bank	7.426.059,05	4,04
1.315.000,00	Cowell e Holdings	1.831.565,58	1,00
2.412.000,00	CSPC Pharmaceutical Group	2.536.635,42	1,38
274.000,00	ENN Energy Holdings	3.851.483,24	2,10
4.224.000,00	Frontage Holdings	1.571.045,65	0,86
1.764.000,00	Geely Automobile Holdings	2.579.112,75	1,40
420.000,00	H World Group	1.812.596,99	0,99
136.764,00	JD.com	3.862.388,94	2,10
868.500,00	Longfor Group Holdings	2.706.717,88	1,47
522.200,00	Meituan	11.700.291,13	6,37
967.500,00	Microport Scientific	2.549.938,44	1,39
1.662.000,00	Minth Group	4.508.253,07	2,45
819.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	5.425.267,09	2,95
8.206.000,00	Postal Savings Bank of China	5.104.346,49	2,78
575.600,00	PRADA	3.255.564,25	1,77
406.100,00	Shenzhou International Group Holdings	4.572.928,40	2,49
1.287.000,00	SITC International Holdings	2.865.465,37	1,56
331.900,00	Sunny Optical Technology Group	3.952.356,00	2,15
415.000,00	Tencent Holdings	17.777.122,26	9,68
2.046.000,00	Tingyi Cayman Islands Holding	3.615.944,39	1,97
132.050,00	Trip.com Group	4.633.630,45	2,52
627.500,00	Wuxi Biologics Cayman	4.816.646,57	2,62
395.000,00	Zhongsheng Group Holdings	2.033.993,41	1,11
		133.004.193,59	**72,42**
	USD		
229.512,00	Kanzhun ADR	4.668.274,08	2,54
134.018,00	KE Holdings ADR	1.833.366,24	1,00
77.720,00	Pinduoduo ADR	6.307.755,20	3,43
		12.809.395,52	**6,97**
	Total des Actions	**145.813.589,11**	**79,40**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**145.813.589,11**	**79,40**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
208.613,00	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	2.941.174,12	1,60
86.011,00	China Tourism Group Duty Free	2.672.865,10	1,46
51.600,00	Contemporary Amperex Technology	2.920.216,93	1,59
712.120,00	East Money Information	1.987.302,10	1,08
3.359.200,00	Focus Media Information Technology	3.227.909,14	1,76
211.000,00	Glodon	1.819.619,66	0,99
447.173,00	Hongfa Technology	2.149.121,79	1,17
12.400,00	Kweichow Moutai	3.080.512,68	1,68
211.600,00	Montage Technology	1.905.456,22	1,04
635.520,00	NARI Technology	2.230.632,51	1,21
295.900,00	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology	1.603.002,72	0,87
1.324.100,00	Yunda Holding	2.738.978,67	1,49
606.194,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	1.850.401,58	1,01
		31.127.193,22	**16,95**
	Total des Actions	**31.127.193,22**	**16,95**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**31.127.193,22**	**16,95**
	Total des investissements en titres	**176.940.782,33**	**96,35**
	Avoirs en banque	**5.907.011,28**	**3,22**
	Autres éléments de l'Actif net	**801.478,01**	**0,44**
	Total de l'Actif net	**183.649.271,62**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Îles Caïman	63,71
Chine	29,48
Italie	1,77
Hong Kong	1,38
Total	**96,35**

Secteur	
Vente par internet et vente directe	20,23
Médias et services interactifs	12,22
Banques diversifiées	6,82
Vêtements, accessoires et articles de luxe	5,79
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	3,51
Sciences de la vie : outils et services	3,48
Équipement de semi-conducteurs	3,32
Composants électriques	3,15
Assurance vie et maladie	2,95
Composants et matériel électriques	2,76
Constructeurs automobiles	2,73
Accessoiristes et équipementiers automobiles	2,45
Santé : matériel	2,14
Services aux collectivités : gaz	2,10
Denrées alimentaires et viandes emballées	1,97
Publicité	1,76
Distillerie et viticulture	1,68
Activités maritimes	1,56
Fret et logistique aériens	1,49
Développement de l'immobilier	1,47
Magasins spécialisés	1,46
Aluminium	1,43
Produits pharmaceutiques	1,38
Équipement électrique lourd	1,21
Vente au détail : automobile	1,11
Échanges et données - Finance	1,08
Services d'éducation	1,05
Semi-conducteurs	1,04
Machines et outillage industriels	1,01
Services immobiliers	1,00
Logiciels d'application	0,99
Total	**96,35**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
7.145.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	4.064.221,10	4,96
420.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	273.236,21	0,33
1.509.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	1.002.882,88	1,22
		5.340.340,19	**6,51**
	CAD		
256.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	160.745,52	0,20
7.195.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	4.550.682,71	5,55
315.000,00	Canadian Government Bond 1.25% 01-03-2027	199.771,46	0,24
166.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	111.911,51	0,14
		5.023.111,20	**6,13**
	DKK		
1.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2023 SDO A H	215.156,69	0,26
12.400.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	1.633.097,89	1,99
400.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	48.837,88	0,06
52.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	7.038.437,55	8,59
4.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	533.696,16	0,65
9.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	1.175.165,66	1,43
31.800.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2023 SDRO AR T	4.276.239,18	5,22
5.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	622.562,60	0,76
		15.543.193,61	**18,96**
	EUR		
200.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	181.888,60	0,22
100.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	67.934,90	0,08
100.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	76.392,10	0,09
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	87.274,99	0,11
100.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.25% 21-05-2031	76.565,00	0,09
200.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024	190.104,00	0,23
100.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	92.865,60	0,11
100.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.875% 22-03-2028	88.619,37	0,11
1.100.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	901.117,80	1,10
173.728,00	Bundesobligation 0.000000% 16-04-2027	156.073,93	0,19
7.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	5.584,43	0,01
19.207,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	17.577,19	0,02
85.807,01	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	69.426,21	0,08
9.793,45	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	8.684,67	0,01
13.550,65	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	11.982,22	0,01
15.952,48	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	14.440,18	0,02
3.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	3.316,64	0,00
990.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023	987.606,18	1,20
6.403.201,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-09-2023	6.309.394,11	7,70
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	762.959,37	0,93
400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	366.935,20	0,45
500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	440.579,00	0,54
100.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	80.844,70	0,10
400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	310.409,20	0,38
300.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	238.934,71	0,29
500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	410.197,50	0,50
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	79.749,50	0,10
100.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	82.821,30	0,10
100.000,00	Coventry Building Society 0.5% 12-01-2024	97.106,40	0,12
100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	91.639,50	0,11
200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027	179.517,40	0,22
200.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	197.120,60	0,24
800.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029	659.904,00	0,80
200.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	153.365,34	0,19
200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	164.020,00	0,20
100.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	83.514,30	0,10
5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	3.922,68	0,00
4.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	1.878,69	0,00
2.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	1.220,08	0,00
15.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	14.081,51	0,02
1.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	733,00	0,00
7.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	6.088,35	0,01
4.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	3.978,21	0,00
107.053,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	80.797,72	0,10
20.053,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	12.651,08	0,02
10.782,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	4.079,34	0,00
12.972,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	7.540,09	0,01
21.387,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	11.390,10	0,01
44.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	22.821,88	0,03
14.973,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	13.297,94	0,02
2.108,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	1.717,06	0,00
4.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	3.494,78	0,00
26.108,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	32.013,45	0,04
100.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 12-07-2023	98.780,10	0,12
23.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	18.136,42	0,02
100.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	88.383,00	0,11
500.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	477.781,50	0,58
400.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	374.363,60	0,46
400.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	397.652,92	0,49
300.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	250.270,80	0,31
200.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	171.632,40	0,21
6.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	4.631,71	0,01

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
14.454,02	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	11.741,00	0,01
6.499,04	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	5.832,37	0,01
7.694,22	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033	6.481,16	0,01
2.727,02	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	2.427,15	0,00
1.894,84	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	1.308,78	0,00
4.132,71	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	3.307,20	0,00
100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	95.779,80	0,12
81.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	71.114,24	0,09
85.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	80.790,68	0,10
33.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	24.127,87	0,03
15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	10.980,83	0,01
9.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	8.068,49	0,01
11.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	10.655,61	0,01
32.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	18.018,37	0,02
11.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	9.023,78	0,01
8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	7.665,99	0,01
4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	2.413,72	0,00
7.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	5.690,00	0,01
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.995,02	0,00
9.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	6.036,26	0,01
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	4.173,13	0,01
13.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	11.264,50	0,01
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	1.915,51	0,00
12.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	10.446,60	0,01
7.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	6.506,82	0,01
30.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	29.154,90	0,04
20.843,19	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	12.681,99	0,02
5.500,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	3.859,35	0,00
17.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	15.568,63	0,02
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	89.544,20	0,11
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	281.235,60	0,34
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	94.235,50	0,11
100.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	89.381,70	0,11
3.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	1.833,61	0,00
200.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	185.038,20	0,23
4.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	3.729,40	0,00
200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	185.660,00	0,23
300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	232.057,23	0,28
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	186.167,60	0,23
100.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	87.761,71	0,11
200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	162.374,66	0,20
100.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	88.631,15	0,11
24.843,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	24.187,73	0,03
2.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	964,99	0,00
19.051,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	13.112,48	0,02
19.500,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	15.734,94	0,02
500,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	432,04	0,00
8.175,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	7.917,72	0,01
200.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	187.148,94	0,23
200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	194.310,80	0,24
3.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	1.497,55	0,00
200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	189.713,40	0,23
9.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	7.036,15	0,01
25.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	14.273,25	0,02
11.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	9.089,38	0,01
2.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	1.549,46	0,00
1.000,00	Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029	729,52	0,00
2.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	1.384,16	0,00
100.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	82.379,90	0,10
3.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	3.085,38	0,00
62.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	52.917,56	0,06
4.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	3.280,66	0,00
8.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	6.219,86	0,01
5.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	3.280,45	0,00
11.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	5.112,43	0,01
27.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	17.310,23	0,02
28.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	24.957,94	0,03
4.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	3.657,18	0,00
1.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	925,78	0,00
1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.191,04	0,00
300.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	256.904,36	0,31
200.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	187.184,12	0,23
100.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	88.247,40	0,11
200.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	152.472,60	0,19
200.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	183.859,54	0,22
7.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	3.284,38	0,00
5.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	1.979,71	0,00
7.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	5.116,29	0,01

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	80.595,80	0,10
100.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	87.246,50	0,11
300.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	298.135,50	0,36
300.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	244.115,70	0,30
200.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	160.867,60	0,20
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	89.318,90	0,11
400.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	384.322,80	0,47
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	89.579,20	0,11
100.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	81.652,80	0,10
200.000,00	Westpac Banking Corp 0.5% 16-01-2025	188.397,00	0,23
200.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	180.818,00	0,22
300.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	254.343,00	0,31
		21.908.326,98	**26,72**
	GBP		
284.736,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	289.467,90	0,35
139,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	169,00	0,00
		289.636,90	**0,35**
	SEK		
3.075.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	252.437,74	0,31
22.975.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	1.943.193,68	2,37
		2.195.631,42	**2,68**
	USD		
42.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2030	40.847,66	0,05
87.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2030	84.660,21	0,10
413.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	436.866,36	0,53
524.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	550.921,62	0,67
600,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	442,20	0,00
6.593.200,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-02-2025	5.816.913,41	7,10
1.069.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2027	923.121,73	1,13
334.600,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-04-2025	301.755,41	0,37
2.550.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	2.236.603,07	2,73
149.400,00	United States Treasury Note/ 3.125% 31-08-2027	134.609,03	0,16
17.590.000,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	15.762.283,22	19,23
830.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-09-2029	771.642,75	0,94
		27.060.666,67	**33,01**
	Total des obligations	**77.360.906,97**	**94,36**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**77.360.906,97**	**94,36**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
36.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	29.724,84	0,04
7.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	6.729,07	0,01
500.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	453.718,00	0,55
		490.171,91	**0,60**
	Total des obligations	**490.171,91**	**0,60**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**490.171,91**	**0,60**
	Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)		
	USD		
4.488,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	354.296,98	0,43
		354.296,98	**0,43**
	Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)	**354.296,98**	**0,43**
	Total des investissements en titres	**78.205.375,86**	**95,39**
	Avoirs en banque	**3.750.594,64**	**4,57**
	Autres éléments de l'Actif net	**25.044,02**	**0,03**
	Total de l'Actif net	**81.981.014,52**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	33,01
Danemark	18,96
Allemagne	11,70
Australie	7,50
Canada	7,44
France	4,85
Suède	2,78
Norvège	1,25
Autriche	1,16
Royaume-Uni	0,88
Pays-Bas	0,69
Slovaquie	0,69
Japon	0,65
Irlande	0,48
Estonie	0,46
République de Corée	0,46
Italie	0,43
Nouvelle-Zélande	0,33
Singapour	0,30
Finlande	0,26
Belgique	0,24
Pologne	0,24
Suisse	0,24
Islande	0,22
Espagne	0,14
Grèce	0,02
Total	**95,39**

Secteur	
Obligations d'état	59,47
Obligations hypothécaires	25,04
Dette d'entreprises	10,45
Fonds obligataires en cours	0,43
Total	**95,39**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
7.226.327,90	DKK	972.241,32	EUR	(224,77)	31/01/2023
5.615,69	EUR	41.770,25	DKK	(2,84)	31/01/2023
44,61	EUR	497,55	SEK	(0,13)	31/01/2023
50.778,26	NOK	4.918,09	EUR	(94,81)	31/01/2023
99.464,26	SEK	9.190,68	EUR	(247,42)	31/01/2023
				(569,97)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
10.030.061,89	USD	9.681.995,13	EUR	(314.367,68)	16/02/2023
				(314.367,68)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
180.697,39	USD	173.000,00	EUR	(4.240,51)	16/02/2023
885,89	EUR	374.079,21	HUF	(30,31)	22/02/2023
13.674.800,00	EUR	101.618.967,64	DKK	3.219,52	28/02/2023
605,27	EUR	87.011,00	JPY	(15,53)	02/03/2023
70.899,14	EUR	75.552,00	USD	411,00	02/03/2023
33.482,00	USD	31.430,16	EUR	(192,25)	02/03/2023
6.521,00	GBP	7.547,32	EUR	(218,84)	06/03/2023
				(1.066,92)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
581.818,00	BRL	110.140,65	USD	(1.124,79)	22/02/2023
33.098,00	AUD	20.806,73	EUR	229,38	02/03/2023
1.434,00	CAD	990,18	EUR	(1,31)	02/03/2023
206.147,74	EUR	300.000,00	CAD	(723,81)	02/03/2023
9.934,52	EUR	1.423.500,00	JPY	(221,86)	02/03/2023
2.125.920,10	EUR	23.258.091,00	SEK	35.329,72	02/03/2023
105.339,28	EUR	111.624,00	USD	1.194,79	02/03/2023
631.804,00	JPY	4.431,59	EUR	76,31	02/03/2023
487.816,00	USD	457.542,73	EUR	(2.423,27)	02/03/2023
162.551,91	EUR	143.000,00	GBP	1.855,70	06/03/2023
				34.190,86	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
12.511.005,00	INR	152.806,17	USD	(1.851,31)	22/02/2023
196,00	CAD	135,23	EUR	(0,07)	02/03/2023
1.237,95	EUR	175.500,00	JPY	(14,25)	02/03/2023
71.398,32	EUR	791.000,00	SEK	301,16	02/03/2023
				(1.564,47)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
116.580.720,00	JPY	811.610,54	EUR	19.387,17	16/02/2023
279.657,16	USD	266.000,00	EUR	(4.823,20)	16/02/2023
76.438,44	PLN	15.884,63	EUR	301,30	22/02/2023
429.775,92	USD	411.266,19	EUR	(10.048,85)	22/02/2023
2.690.373,81	ZAR	147.651,56	EUR	(198,33)	22/02/2023
38.287,00	AUD	24.797,91	EUR	(461,30)	02/03/2023
4.893.512,35	EUR	6.898.525,00	CAD	135.953,58	02/03/2023
20.092,16	EUR	2.826.999,00	JPY	(79,15)	02/03/2023
39.430,22	EUR	42.271,00	USD	(6,76)	02/03/2023
115.016,00	GBP	132.701,16	EUR	(3.420,12)	02/03/2023
1.316.250,00	JPY	9.240,97	EUR	150,38	02/03/2023
458.403,00	USD	427.596,47	EUR	73,27	02/03/2023
				136.827,99	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
615.978,18	SGD	429.696,59	EUR	(123,92)	22/02/2023
20.600,00	AUD	13.206,24	EUR	(112,60)	02/03/2023
9.185,13	EUR	14.500,00	AUD	(30,88)	02/03/2023
963,26	EUR	1.390,00	CAD	4,73	02/03/2023
2.036,19	EUR	291.295,00	JPY	(42,14)	02/03/2023
97.500,00	JPY	696,37	EUR	(0,68)	02/03/2023
				(305,49)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
138.906,57	USD	132.000,00	EUR	(2.273,00)	16/02/2023
12.511.005,00	INR	152.944,40	USD	(1.979,96)	22/02/2023
6.297,00	AUD	4.058,31	EUR	(55,78)	02/03/2023
5.139.756,71	EUR	7.946.326,00	AUD	88.807,07	02/03/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
3.716,95	EUR	526.500,00	JPY	(39,67)	02/03/2023
28.625.520,85	EUR	29.879.950,00	USD	746.236,89	02/03/2023
1.686.250,00	JPY	12.063,68	EUR	(31,61)	02/03/2023
142.796,00	USD	136.134,48	EUR	(2.901,96)	02/03/2023
350.015,53	EUR	301.866,00	GBP	10.768,25	06/03/2023
				838.530,23	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
115.000,00	EUR	118.660,88	USD	4.174,86	16/02/2023
155.700,00	AUD	98.282,12	EUR	677,59	02/03/2023
440.090,38	EUR	699.602,00	AUD	(4.556,94)	02/03/2023
5.158,39	EUR	4.449,00	GBP	157,50	02/03/2023
1.252.873,70	EUR	1.335.474,00	USD	6.910,67	02/03/2023
1.970,00	GBP	2.218,24	EUR	(4,10)	02/03/2023
526.089,00	USD	493.355,06	EUR	(2.528,19)	02/03/2023
8.623,03	EUR	7.537,00	GBP	153,11	06/03/2023
18.346,00	GBP	20.946,19	EUR	(329,55)	06/03/2023
				4.654,95	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
1.656,60	NOK	157,47	EUR	(0,21)	22/02/2023
				(0,21)	
Contrepartie : Société Générale SA					
2.932.325,78	MXN	142.579,03	EUR	(4.002,41)	22/02/2023
1.125,00	USD	1.049,35	EUR	0,23	02/03/2023
				(4.002,18)	
				692.897,08	
				692.327,11	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(1.165.000,00)	USD	(44.681,08)	51.114,08	6.433,00	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(1.151.000,00)	USD	(39.746,93)	46.102,62	6.355,69	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(992.000,00)	USD	(21.508,14)	26.985,86	5.477,72	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(470.000,00)	USD	(1.549,57)	4.144,86	2.595,29	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vente	1,00%	(11.150.000,00)	EUR	2.976,65	45.607,95	48.584,60	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(149.000,00)	EUR	(5.940,35)	7.509,17	1.568,82	20/12/2027
					(110.449,42)	**181.464,54**	**71.015,12**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(250.000,00)	EUR	(7.656,57)	10.288,81	2.632,24	20/12/2027
					(7.656,57)	**10.288,81**	**2.632,24**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(11.360.000,00)	USD	86.809,35	(294,85)	86.514,50	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(261.000,00)	EUR	(10.950,22)	13.698,28	2.748,06	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(393.000,00)	EUR	(15.055,75)	19.193,63	4.137,88	20/12/2027
					60.803,38	**32.597,06**	**93.400,44**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(250.000,00)	EUR	(7.947,51)	10.579,75	2.632,24	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(250.000,00)	EUR	(8.536,76)	11.169,00	2.632,24	20/12/2027
					(16.484,27)	**21.748,75**	**5.264,48**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(1.590.000,00)	USD	(128.102,76)	41.184,05	(86.918,71)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(254.000,00)	EUR	(9.034,01)	11.708,37	2.674,36	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(285.000,00)	EUR	(9.777,83)	12.778,58	3.000,75	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(362.000,00)	EUR	(12.676,67)	16.488,15	3.811,48	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(390.000,00)	EUR	(14.577,53)	18.683,83	4.106,30	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(286.000,00)	EUR	(11.708,85)	14.720,13	3.011,28	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(960.000,00)	EUR	(38.119,24)	48.227,04	10.107,80	20/12/2027
					(223.996,89)	**163.790,15**	**(60.206,74)**	
					(297.783,77)	**409.889,31**	**112.105,54**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	28,00	2.685.760,00	(4.765,09)	(121.681,91)
CAN 5YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	3,00	334.080,00	(685,26)	(2.727,85)
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(84,00)	(9.728.880,00)	30.240,00	270.695,26
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	17,00	1.968.940,00	(6.120,00)	(52.997,27)
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(1,00)	(109.120,00)	920,00	6.679,63
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(27,00)	(3.595.590,00)	22.140,00	204.250,72
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(1,00)	(135.980,00)	2.760,00	21.589,27
Euro-OAT Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(1,00)	(127.590,00)	870,00	7.463,51
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	(77,00)	(8.119.265,00)	8.085,00	87.919,98
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	1,00	145.370.000,00	(1.136,97)	(16.342,35)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	5,00	499.400,00	507,32	(31.463,87)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(167,00)	(18.704.000,00)	68.452,24	58.420,65
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	8,00	896.000,00	(3.279,15)	(2.533,05)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(41,00)	(4.418.070,21)	9.903,61	26.934,43
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	2,00	215.515,62	(483,10)	(2.137,90)
					127.408,60	**454.069,25**

BNP Paribas SA a payé un montant net total de 10.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Morgan Stanley Europe SE a reçu un montant net total de 20.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en DKK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	DKK		
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 11-15-2027	17.583.930,00	0,26
100.000,00	Danish Government 1.5% 11-15-2023	99.114,64	0,00
18.750.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	18.262.500,00	0,27
100.000,00	Danish Government 7% 11-10-2024	107.580,10	0,00
200.000.000,00	DLR Kredit 1% 04-01-2027 SDO A B	180.605.806,00	2,66
19.426.303,20	DLR Kredit 1.5% 10-01-2053 SDO B	15.016.532,37	0,22
3.022.210,53	DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B	2.545.456,82	0,04
692.448,43	DLR Kredit 3.5% 07-01-2044 SDO B	667.000,95	0,01
207.091,41	DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B	210.404,87	0,00
24.001,87	DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO	24.169,88	0,00
832.090,20	DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B	837.914,83	0,01
2.043.916,22	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	2.146.888,72	0,03
179.599.335,52	Jyske Realkredit A/S 0.5% 10-01-2050 SDO E	125.090.937,19	1,84
20.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2027 RO B	17.759.000,00	0,26
784.779.208,19	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	578.970.860,84	8,54
661.594.858,74	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	484.287.436,60	7,14
29.466.950,25	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2050 SDO E	23.028.421,62	0,34
19.273.116,67	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	16.227.964,24	0,24
40.505.914,50	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2050 SDO E	33.619.909,04	0,50
6.622.458,72	Jyske Realkredit A/S 2.5% 04-01-2047 SDO E	5.910.544,41	0,09
1.055.168,76	Jyske Realkredit A/S 3% 10-01-2044 SDO E	984.472,45	0,01
203.203,76	Jyske Realkredit A/S 4% 07-01-2031 SDO E	206.455,02	0,00
3.149.593,56	Jyske Realkredit A/S 4% 10-01-2035 RO B	3.171.640,71	0,05
931.286,82	Jyske Realkredit A/S 5% 04-01-2035 RO B	970.400,87	0,01
22.375,36	Jyske Realkredit A/S 5% 10-01-2041 SDO E	23.158,50	0,00
4.872,80	Jyske Realkredit A/S 6% 04-01-2038 IO RO B	5.161,51	0,00
14.841,10	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E	15.879,98	0,00
8.904,91	KommuneKredit 3% 01-01-2024	8.688,97	0,00
89.966.802,08	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2050 SDRO 2	62.571.910,85	0,92
93.819.351,92	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2053 SDRO 2	63.539.156,09	0,94
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2027 SDRO A 2	89.174.000,00	1,32
432.926.148,64	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	319.607.729,23	4,71
140.513.707,92	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	102.785.777,34	1,52
43.073.289,13	Nordea Kredit 1.5% 10-01-2050 SDRO 2	33.704.848,74	0,50
291.768.850,81	Nordea Kredit 1.5% 10-01-2053 SDRO 2	225.537.321,68	3,33
23.970.874,80	Nordea Kredit 2% 07-01-2050 SDRO 2	19.901.818,80	0,29
180.636.474,61	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	152.276.548,10	2,25
11.062.042,23	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2	9.875.638,20	0,15
135.880.118,83	Nordea Kredit 2.5% 10-01-2053 SDRO 2	116.585.141,96	1,72
8.699.487,83	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	8.134.021,12	0,12
3.369.362,68	Nordea Kredit 3.5% 04-01-2044 SDRO 2	3.257.331,37	0,05
929.974,93	Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 IO SDRO 2	890.683,49	0,01
906.816,59	Nordea Kredit 4% 07-01-2036 RO 1	911.350,67	0,01
152.645,61	Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2	153.714,13	0,00
8.205,86	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	8.550,51	0,00
1.680,15	Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	1.718,79	0,00
63.581,54	Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1	64.916,75	0,00
65.778,90	Nordea Kredit 6% 04-01-2035 RO 1	68.081,16	0,00
31.053,21	Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1	32.605,87	0,00
52.353,90	Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1	55.495,13	0,00
0,04	Nordea Kredit 6% 07-01-2029 RO 1	0,04	0,00
234.483.067,18	Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2053 SDO E	158.334.691,11	2,33
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	89.741.000,00	1,32
248.614.975,61	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 IO SDO E	180.867.394,76	2,67
87.111.801,24	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	84.813.791,92	1,25
10.105.704,11	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E	8.375.102,28	0,12
175.257.928,54	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	147.567.175,83	2,18
24.503.775,59	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	21.851.241,88	0,32
98.091.788,10	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2053 SDO E	84.015.616,51	1,24
1.352.239,63	Nykredit Realkredit 3% 04-01-2034 SDO E	1.308.967,96	0,02
1.579.821,85	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO SDO E	1.469.629,28	0,02
219.341,32	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	204.645,45	0,00
383.910,34	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	371.049,34	0,01
854.976,10	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	819.708,34	0,01
24.761.973,65	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2053 SDO E	22.737.682,30	0,34
1.459.189,44	Nykredit Realkredit 4% 04-01-2041 RO	1.469.403,77	0,02
554.591,01	Nykredit Realkredit 4% 07-01-2038 RO D	557.363,97	0,01
126.779,90	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D	128.047,70	0,00
174.376,50	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E	175.597,14	0,00
284.773.129,32	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 IO SDO E	265.622.136,37	3,92
223.310.328,84	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	211.028.260,75	3,11
44.980,43	Nykredit Realkredit 5% 04-01-2034 RO	46.869,61	0,00
266.250,55	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2037 RO	277.699,32	0,00
149.758.181,93	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 SDO E	147.811.325,56	2,18
7.273,04	Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	7.709,42	0,00
52.149,95	Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C	53.192,95	0,00
24.264,40	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	25.962,91	0,00
111.416,14	Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C	117.321,20	0,00
6.964.818,55	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	7.348.022,87	0,11
7.566.172,21	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	7.949.625,82	0,12
83.486.232,86	Realkredit Danmark 0.5% 10-01-2050 SDRO S	57.960.317,16	0,85
613.948.045,74	Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	452.326.222,70	6,67
206.100.211,86	Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S	150.350.104,55	2,22
165.461.286,47	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2050 SDRO S	129.225.264,73	1,91
38.199.234,23	Realkredit Danmark 2% 07-01-2050 SDRO S	31.695.814,60	0,47

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en DKK) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
105.458.452,97	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	88.822.382,01	1,31
35.999.881,54	Realkredit Danmark 3% 10-01-2053 SDRO S	31.967.894,81	0,47
5.656.649,11	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	5.468.565,53	0,08
4.196,58	Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	4.225,96	0,00
280.056,31	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	282.016,70	0,00
199.535.391,05	Realkredit Danmark 4% 10-01-2053 IO SDRO S	186.166.519,85	2,75
3.210.863,46	Realkredit Danmark 5% 07-01-2035 RO	3.345.719,73	0,05
99.862.165,27	Realkredit Danmark 5% 10-01-2053 SDRO S	98.563.957,12	1,45
15.507,13	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	16.437,56	0,00
96.121,99	Realkredit Danmark 6% 10-01-2032 RO	100.928,09	0,00
26.969,23	Realkredit Danmark 6% 10-01-2036 RO	28.317,69	0,00
59.068,00	Realkredit Danmark 7% 10-01-2029 RO	62.198,60	0,00
3.630.627,33	Realkredit Danmark CF 5% 01-01-2038 IO CIBOR 6M RO	3.818.258,15	0,06
612.507,67	Totalkredit 5% 04-01-2035 RO C	638.232,99	0,01
0,01	Totalkredit 7% 07-01-2029 RO C	0,01	0,00
		5.423.466.206,01	**79,98**
	EUR		
30.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	205.900.771,11	3,04
5.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.625% 29-01-2026	37.702.420,82	0,56
		243.603.191,93	**3,59**
	NOK		
200.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	134.096.358,09	1,98
		134.096.358,09	**1,98**
	SEK		
300.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	181.186.862,41	2,67
300.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	185.241.996,95	2,73
		366.428.859,36	**5,40**
	Total des obligations	**6.167.594.615,39**	**90,95**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**6.167.594.615,39**	**90,95**
	Total des investissements en titres	**6.167.594.615,39**	**90,95**
	Avoirs en banque	**331.775.905,70**	**4,89**
	Autres éléments de l'Actif net	**281.612.729,02**	**4,15**
	Total de l'Actif net	**6.780.983.250,11**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Danemark	79,98
Suède	5,96
Norvège	5,01
Total	**90,95**

Secteur	
Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	72,28
Obligations hypothécaires	13,13
Dette d'entreprises	5,01
Obligations d'état	0,53
Total	**90,95**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
18.023.363,84	CHF	136.781.884,16	DKK	(580.060,85)	31/01/2023
2.746.338,63	DKK	364.037,03	CHF	(4.651,57)	31/01/2023
119.598.183,20	DKK	16.087.618,32	EUR	(2.942,17)	31/01/2023
2.265.227,74	DKK	43.417.779,00	JPY	(33.131,67)	31/01/2023
188.368,23	DKK	26.948,32	USD	1.073,98	31/01/2023
667.986.567,68	EUR	4.964.937.019,93	DKK	1.113.368,53	31/01/2023
2.914.641.626,00	JPY	150.318.210,03	DKK	3.968.563,02	31/01/2023
2.132.117,20	USD	15.187.009,05	DKK	(368.131,22)	31/01/2023
				4.094.088,05	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
561.020,10	DKK	73.912,00	CHF	1.921,73	28/02/2023
				1.921,73	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
446.794.311,39	DKK	60.124.827,00	EUR	(105.467,45)	28/02/2023
27.068,00	USD	188.050,31	DKK	(319,09)	28/02/2023
				(105.786,54)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
556.271,70	DKK	78.284,00	USD	13.294,33	28/02/2023
3.015.735,00	EUR	22.417.619,92	DKK	(2.044,85)	28/02/2023
275.760,00	USD	1.937.532,46	DKK	(24.925,55)	28/02/2023
				(13.676,07)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
83.777,00	CHF	632.678,63	DKK	1.033,18	28/02/2023
618.224,18	DKK	81.669,00	CHF	453,65	28/02/2023
1.042.043,92	DKK	19.965.620,00	JPY	(16.658,39)	28/02/2023
1.213.070,71	DKK	173.963,00	USD	6.530,43	28/02/2023
129.270,00	USD	900.102,94	DKK	(3.539,82)	28/02/2023
				(12.180,95)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
26.915.424,33	DKK	3.620.942,00	EUR	1.425,55	28/02/2023
1.276.521,29	DKK	24.759.684,00	JPY	(36.347,30)	28/02/2023
508.589,32	DKK	71.994,00	USD	9.247,88	28/02/2023
20.404.960,00	JPY	1.063.204,53	DKK	18.789,28	28/02/2023
				(6.884,59)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
141.143,00	CHF	1.067.488,58	DKK	159,56	28/02/2023
591.992,99	DKK	78.232,00	CHF	221,67	28/02/2023
83.389,62	DKK	1.586.173,00	JPY	(720,94)	28/02/2023
12.289.951,00	JPY	630.696,52	DKK	20.962,97	28/02/2023
				20.623,26	
Contrepartie : JP Morgan SE					
152.789,00	CHF	1.155.379,54	DKK	361,93	28/02/2023
1.087.296,21	DKK	143.896,00	CHF	(1.173,53)	28/02/2023
649.696,76	DKK	12.585.966,00	JPY	(17.669,45)	28/02/2023
128.528.404,08	DKK	179.895.292,00	NOK	1.609.745,52	28/02/2023
26.173.744,00	JPY	1.370.459,76	DKK	17.448,74	28/02/2023
				1.608.713,21	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
28.689.360,21	DKK	3.858.335,00	EUR	10.822,91	28/02/2023
359.116.862,81	DKK	526.631.418,00	SEK	7.258.799,35	28/02/2023
751.762,04	DKK	107.857,00	USD	3.708,40	28/02/2023
3.398.547,00	EUR	25.264.574,43	DKK	(3.602,71)	28/02/2023
				7.269.727,95	
				8.762.458,00	
				12.856.546,05	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(1.136,00)	(131.719.200,00)	1.942.993,28	27.461.558,28
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(363,00)	(48.453.240,00)	1.376.708,31	20.418.758,90
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(409,00)	(55.992.100,00)	5.596.367,98	65.662.367,81
Euro-OAT Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(225,00)	(28.768.500,00)	1.003.919,52	7.759.318,67
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	492,00	51.888.780,00	(310.991,96)	(4.192.266,48)
					9.608.997,13	**117.109.737,18**

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 0.4030% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	92.614.906,15	26/02/2051
			92.614.906,15	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag				
Receiving fixed rate -0.2430% Paying floating rate EURIBOR 6 months	50.000.000,00	EUR	(87.495.362,09)	24/11/2030
			(87.495.362,09)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE				
Paying fixed rate 0.0800% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(18.000.000,00)	EUR	64.049.957,22	26/01/2051
			64.049.957,22	
			69.169.501,28	

BNP Paribas SA a payé un montant net total de 12.330.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Deutsche Bank AG a reçu un montant net total de 11.940.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Morgan Stanley Europe SE a payé un montant net total de 8.710.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
3.879.000,00	Benin Government Internation 4.875% 19-01-2032	3.231.672,64	0,50
6.930.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	5.399.432,00	0,84
2.315.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	2.062.324,70	0,32
1.490.000,00	Egypt Government Internation 5.625% 16-04-2030	1.107.775,24	0,17
4.265.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	3.178.242,81	0,49
1.435.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.25% 22-03-2030	1.297.113,77	0,20
1.600.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031	1.436.157,85	0,22
2.400.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	1.816.602,38	0,28
1.000.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	806.009,35	0,12
687.000,00	Morocco Government Internati 2% 30-09-2030	582.531,99	0,09
1.114.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	671.105,58	0,10
555.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	437.994,11	0,07
1.990.000,00	Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028	1.838.929,04	0,28
2.350.000,00	Senegal Government Internati 5.375% 08-06-2037	1.694.087,25	0,26
2.780.000,00	Ukraine Government International Bond 27-01-2032	497.842,35	0,08
		26.057.821,06	**4,04**
	USD		
2.200.000,00	Abu Dhabi Government Interna 2.7% 02-09-2070	1.376.115,40	0,21
2.180.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3% 15-09-2051	1.568.501,28	0,24
3.894.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049	2.890.372,12	0,45
2.702.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050	2.297.848,35	0,36
1.299.000,00	Abu Dhabi Government Interna 4.125% 11-10-2047	1.149.587,72	0,18
6.085.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	5.356.473,38	0,83
5.677.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	5.190.764,95	0,80
5.422.000,00	Angolan Government Internati 8.75% 14-04-2032	4.707.591,86	0,73
1.800.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	1.412.010,00	0,22
1.255.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	998.314,85	0,15
500.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	515.487,50	0,08
15.400.070,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	4.220.209,31	0,65
7.933.185,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.043.076,53	0,32
4.912.005,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	1.399.682,01	0,22
4.000.000,00	Axiata SPV2 Bhd 2.163% 19-08-2030	3.222.887,16	0,50
4.150.000,00	Bahrain Government Internati 5.625% 30-09-2031	3.802.221,70	0,59
4.325.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	4.316.769,53	0,67
5.275.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	5.325.903,75	0,83
3.000.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	3.083.379,00	0,48
3.510.000,00	Bahrain Government Internati 7.375% 14-05-2030	3.576.591,72	0,55
3.300.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.733% MULTI 25-09-2034	2.764.825,34	0,43
4.950.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	4.212.072,41	0,65
4.110.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	4.622.723,03	0,72
1.700.000,00	Chile Government Internation 2.45% 31-01-2031	1.417.375,22	0,22
1.459.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	1.200.003,65	0,19
3.370.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	2.656.705,16	0,41
1.000.000,00	Chile Government Internation 2.75% 31-01-2027	922.526,52	0,14
2.720.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	1.968.004,24	0,30
500.000,00	Chile Government Internation 3.1% 22-01-2061	314.353,14	0,05
1.600.000,00	Chile Government Internation 3.25% 21-09-2071	1.003.109,07	0,16
1.925.000,00	Chile Government Internation 3.5% 15-04-2053	1.375.523,25	0,21
875.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	636.303,55	0,10
2.000.000,00	China Resources Land L 3.750% MULTI Perp FC2024	1.908.000,00	0,30
3.255.000,00	Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032	2.376.052,35	0,37
2.500.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042	1.574.925,00	0,24
6.140.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	5.333.695,20	0,83
2.250.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	1.660.635,00	0,26
6.180.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	4.946.719,20	0,77
2.400.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	2.329.224,00	0,36
800.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	766.400,00	0,12
3.300.000,00	DBS Group Holdings Ltd 4.520% MULTI 11-12-2028	3.265.509,06	0,51
1.500.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	1.102.500,00	0,17
2.225.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	2.184.393,75	0,34
1.630.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.572.950,00	0,24
4.000.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	3.308.000,00	0,51
500.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	434.880,00	0,07
1.000.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	1.010.260,00	0,16
1.314.520,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	516.562,23	0,08
6.324.440,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	4.079.263,80	0,63
12.851.490,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	5.967.343,79	0,92
3.627.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	1.492.388,18	0,23
6.300.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	5.672.425,50	0,88
1.440.000,00	Egypt Government Internation 5.8% 30-09-2027	1.194.422,40	0,19
2.000.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	1.398.820,00	0,22
2.800.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	2.518.852,00	0,39
1.271.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	1.038.295,15	0,16
4.318.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	2.889.540,83	0,45
400.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	268.101,60	0,04
6.246.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	4.216.961,92	0,65
600.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	407.341,80	0,06
4.457.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	4.055.593,67	0,63
3.100.000,00	ENN Energy Holdings Ltd 2.625% 17-09-2030	2.514.921,28	0,39
900.000,00	Falabella SA 3.375% 15-01-2032	720.849,29	0,11
3.300.000,00	Finance Department Governmen 4% 28-07-2050	2.172.690,30	0,34
1.250.000,00	Ghana Government International Bond 07-05-2042	449.106,25	0,07
6.100.000,00	Ghana Government International Bond 11-02-2027	2.371.802,00	0,37

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
5.400.000,00	Ghana Government International Bond 16-05-2029	2.031.048,00	0,31
2.100.000,00	Ghana Government International Bond 26-03-2051	752.073,00	0,12
3.500.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	3.030.667,50	0,47
4.000.000,00	Gold Fields Orogen Holdings 6.125% 15-05-2029	4.050.176,40	0,63
3.300.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 5.950% MULTI Perp FC2023	3.282.790,50	0,51
3.600.000,00	Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07-07-2027	3.371.670,00	0,52
4.007.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	2.982.065,50	0,46
4.000.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	3.833.920,00	0,59
3.062.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	3.356.389,87	0,52
3.600.000,00	Indonesia Government Interna 2.95% 11-01-2023	3.572.633,56	0,55
1.600.000,00	Indonesia Government Interna 3.35% 12-03-2071	1.056.265,22	0,16
200.000,00	Indonesia Government Interna 3.55% 31-03-2032	180.890,98	0,03
2.700.000,00	Indonesia Government Interna 3.85% 15-10-2030	2.531.980,94	0,39
1.200.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	1.181.380,42	0,18
1.860.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	1.543.045,86	0,24
1.800.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	1.784.653,29	0,28
435.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	393.763,41	0,06
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	1.006.491,78	0,16
4.430.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	4.362.389,96	0,68
2.300.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	2.636.529,24	0,41
935.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.045.386,62	0,16
2.000.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	2.410.000,00	0,37
4.080.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	5.178.753,02	0,80
6.750.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	6.024.375,00	0,93
700.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	679.518,00	0,11
3.190.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	1.897.216,87	0,29
750.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	724.759,50	0,11
2.450.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	2.427.918,15	0,38
1.890.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	1.630.975,50	0,25
600.000,00	Kazakhstan Government Intern 3.875% 14-10-2024	603.534,00	0,09
3.150.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	3.270.771,00	0,51
3.950.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	4.122.259,50	0,64
500.000,00	KazMunayGas National Co JSC 3.5% 14-04-2033	373.422,00	0,06
3.600.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24-04-2030	3.233.441,45	0,50
2.800.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	2.317.644,00	0,36
3.835.000,00	Lebanon Government International Bond 6,25% 04-11-2024	236.067,26	0,04
2.070.000,00	Lebanon Government International Bond 7% 22-04-2031	127.222,20	0,02
6.595.000,00	Lebanon Government International Bond 6,85% 25-05-2029	403.943,75	0,06
1.840.000,00	Lebanon Government International Bond 6,65% 26-02-2030	112.332,00	0,02
2.785.000,00	Lebanon Government International Bond 6% 27-01-2023	170.558,97	0,03
770.000,00	Lebanon Government International Bond 6,75% 29-11-2027	47.162,50	0,01
2.900.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 2.5% 03-06-2031	2.475.396,50	0,38
3.500.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28-03-2032	3.178.752,50	0,49
1.000.000,00	Mexico Government Internatio 2.659% 24-05-2031	809.301,82	0,13
600.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	460.126,15	0,07
1.556.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	1.734.644,36	0,27
1.450.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	1.158.051,20	0,18
865.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	594.770,54	0,09
665.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	572.789,77	0,09
2.900.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	2.719.852,00	0,42
1.240.000,00	Nigeria Government Internati 6.125% 28-09-2028	962.401,20	0,15
1.779.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	1.366.983,60	0,21
2.695.000,00	Nigeria Government Internati 7.375% 28-09-2033	1.928.380,30	0,30
1.640.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	1.517.098,40	0,24
1.325.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	911.997,50	0,14
4.150.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	3.137.815,00	0,49
300.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	201.202,50	0,03
3.505.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	2.875.537,05	0,45
300.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	226.260,00	0,04
5.845.000,00	Oman Government Internationa 4.875% 01-02-2025	5.751.433,24	0,89
8.561.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	8.401.508,57	1,30
925.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	930.610,13	0,14
8.430.000,00	Oman Government Internationa 6.25% 25-01-2031	8.506.392,66	1,32
3.260.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	3.064.403,26	0,47
4.840.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	5.024.452,40	0,78
1.700.000,00	Oman Government Internationa 7.375% 28-10-2032	1.849.443,60	0,29
1.500.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	796.575,00	0,12
1.900.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	683.810,00	0,11
1.426.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	689.399,70	0,11
2.705.000,00	Panama Government Internatio 3.16% 23-01-2030	2.335.396,32	0,36
2.210.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	2.090.374,98	0,32
1.800.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	1.307.112,97	0,20
5.000.000,00	Paraguay Government Internat 4.95% 28-04-2031	4.863.345,40	0,75
5.105.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	4.336.901,70	0,67
2.200.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	1.901.372,00	0,29
510.000,00	Pertamina Persero PT 3.65% 30-07-2029	469.307,33	0,07
1.440.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043	1.327.777,16	0,21
1.825.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	1.860.049,80	0,29
648.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	494.824,88	0,08
3.900.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	3.844.666,25	0,60
665.000,00	Peruvian Government Internat 2.844% 20-06-2030	562.984,87	0,09
900.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	713.667,73	0,11

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.700.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	1.778.652,22	0,28
2.789.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	2.783.949,48	0,43
2.310.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	2.432.676,92	0,38
4.110.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	5.032.393,90	0,78
3.675.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	2.807.300,23	0,43
3.629.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	2.365.929,92	0,37
5.190.000,00	Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032	4.088.891,68	0,63
1.500.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 16-10-2025	1.464.524,00	0,23
500.000,00	Petroleos Mexicanos 6.95% 28-01-2060	320.618,05	0,05
1.894.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	1.324.725,53	0,21
1.400.000,00	Petronas Capital Ltd 3.5% 21-04-2030	1.276.436,71	0,20
4.110.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	3.678.984,30	0,57
4.590.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21-04-2050	4.090.242,77	0,63
2.590.000,00	Petronas Capital Ltd 4.8% 21-04-2060	2.368.768,93	0,37
3.500.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	3.393.549,22	0,53
3.600.000,00	PLDT Inc 3.45% 23-06-2050	2.502.000,00	0,39
500.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	387.232,50	0,06
4.800.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	4.314.672,00	0,67
1.000.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	856.780,00	0,13
1.200.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	934.608,00	0,14
1.850.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	1.655.750,00	0,26
3.700.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	3.524.250,00	0,55
3.780.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	3.382.816,50	0,52
2.250.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	1.661.517,00	0,26
2.005.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	1.716.550,68	0,27
3.380.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	2.711.182,50	0,42
3.240.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.7% 25-11-2030	2.716.111,44	0,42
5.450.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031	4.496.250,00	0,70
1.000.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 4.75% 20-02-2024	981.400,00	0,15
5.224.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 5.375% 20-02-2029	4.852.573,60	0,75
2.350.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	1.858.182,60	0,29
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	1.600.640,00	0,25
2.500.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 25-11-2027	2.410.062,50	0,37
1.700.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	1.595.711,80	0,25
1.500.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	1.383.405,00	0,21
7.120.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	6.332.172,00	0,98
4.870.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	4.368.633,50	0,68
3.255.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	3.071.743,50	0,48
5.593.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	4.638.711,15	0,72
5.000.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	3.547.460,00	0,55
3.500.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	3.230.780,00	0,50
2.800.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03-11-2025	903.259,70	0,14
2.409.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.20% 11-05-2027	768.663,19	0,12
2.700.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6,85% 14-03-2024	860.006,84	0,13
6.801.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7,85% 14-03-2029	2.178.033,51	0,34
7.741.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18-04-2028	2.479.070,34	0,38
1.300.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18-07-2026	416.333,48	0,06
7.886.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7,55% 28-03-2030	2.516.263,15	0,39
4.300.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	3.446.132,29	0,53
2.600.000,00	Tower Bersama Infrastructure 2.8% 02-05-2027	2.286.852,49	0,35
2.470.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025	2.314.390,00	0,36
1.820.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	1.625.150,80	0,25
2.308.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	2.072.948,66	0,32
1.380.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	1.370.251,68	0,21
1.828.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	1.330.813,25	0,21
3.205.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	2.936.433,82	0,45
1.225.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	1.096.322,33	0,17
1.914.000,00	Turkey Government Internatio 6.375% 14-10-2025	1.841.000,04	0,29
2.880.000,00	Turkey Government Internatio 6.5% 20-09-2033	2.405.105,28	0,37
3.000.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	2.296.980,00	0,36
1.640.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	1.377.973,92	0,21
1.329.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	1.336.787,94	0,21
2.605.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	2.461.829,20	0,38
3.100.000,00	Turkiye Sise ve Cam Fabrikal 6.95% 14-03-2026	3.030.513,50	0,47
3.000.000,00	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT 4.05% 07-07-2032	2.961.798,00	0,46
1.340.000,00	Ukraine Government International Bond 01-02-2026	303.175,00	0,05
1.585.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2026	345.815,30	0,05
1.548.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2027	339.205,50	0,05
2.580.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2028	557.925,00	0,09
2.580.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2029	562.287,78	0,09
2.280.000,00	Ukraine Government International Bond 01-11-2030	498.202,80	0,08
2.965.000,00	Ukraine Government International Bond 15-03-2035	567.501,00	0,09
2.430.000,00	Ukraine Government International Bond 25-09-2034	463.374,27	0,07
2.580.091,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	3.290.900,32	0,51
1.066.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	1.334.446,75	0,21
1.785.000,00	Zambia Government International Bond 8.5% 14-04-2024	818.570,66	0,13
1.040.000,00	Zambia Government International Bond 8.97% 30-07-2027	468.026,00	0,07
		497.683.179,23	**77,11**
	Total des obligations	**523.741.000,29**	**81,14**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**523.741.000,29**	**81,14**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
500.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	160.030,09	0,02
2.000.000,00	Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	1.967.893,92	0,30
2.000.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	1.922.040,00	0,30
1.200.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	895.982,08	0,14
3.000.000,00	Brazilian Government Interna 6% 07-04-2026	3.109.230,00	0,48
1.500.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	1.566.182,49	0,24
6.315.000,00	Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027	5.607.972,60	0,87
305.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	182.039,25	0,03
600.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	412.698,00	0,06
5.745.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	5.417.190,30	0,84
1.810.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047	1.547.745,14	0,24
2.670.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044	2.436.934,31	0,38
2.770.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043	2.714.952,62	0,42
2.000.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	1.885.000,00	0,29
3.450.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	3.178.312,50	0,49
2.400.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	2.172.000,00	0,34
3.600.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	3.356.136,00	0,52
395.000,00	Emirate of Dubai Government 3.9% 09-09-2050	284.475,45	0,04
4.100.000,00	GCC SAB de CV 3.614% 20-04-2032	3.429.650,00	0,53
3.700.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071	2.328.632,93	0,36
945.000,00	Mexico Government Internatio 4.28% 14-08-2041	732.986,33	0,11
1.490.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	1.212.653,78	0,19
1.672.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	1.419.917,36	0,22
1.830.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	1.789.776,60	0,28
3.100.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	1.224.500,00	0,19
750.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	270.750,00	0,04
1.255.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	813.373,62	0,13
3.000.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	2.209.986,57	0,34
8.304.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	8.671.737,49	1,34
660.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	784.675,41	0,12
3.880.000,00	Paraguay Government Internat 2.739% 29-01-2033	3.105.784,80	0,48
4.120.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	3.977.198,74	0,62
1.670.000,00	Peruvian Government Internat 2.78% 01-12-2060	982.213,56	0,15
3.850.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	3.196.278,05	0,50
1.095.000,00	Peruvian Government Internat 3.23% 28-07-2121	641.328,63	0,10
258.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	187.580,84	0,03
3.814.000,00	Philippine Government Intern 3.229% 29-03-2027	3.665.597,41	0,57
240.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	196.199,87	0,03
1.865.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	1.583.823,83	0,25
900.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	768.514,95	0,12
1.400.000,00	Philippine Government Intern 5.17% 13-10-2027	1.439.354,18	0,22
1.900.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	2.111.374,92	0,33
4.568.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	5.434.437,50	0,84
3.855.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031	3.843.889,93	0,60
2.784.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	2.687.523,99	0,42
4.590.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	4.540.253,76	0,70
		102.066.809,80	**15,81**
	Total des obligations	**102.066.809,80**	**15,81**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**102.066.809,80**	**15,81**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
2.455.000,00	Lebanon Government International Bond 6,375% 09-03-2020	151.375,30	0,02
3.370.000,00	Lebanon Government International Bond 5,8% 14-04-2020	206.041,80	0,03
		357.417,10	**0,06**
	Total des obligations	**357.417,10**	**0,06**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**357.417,10**	**0,06**
	Total des investissements en titres	**626.165.227,19**	**97,01**
	Avoirs en banque	**11.804.782,15**	**1,83**
	Autres éléments de l'Actif net	**7.469.903,57**	**1,16**
	Total de l'Actif net	**645.439.912,91**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Indonésie	6,07
Oman	5,19
Mexique	5,13
Émirats Arabes Unis	4,32
Colombie	4,26
Turquie	4,26
Égypte	4,02
Philippines	3,27
Bahreïn	3,11
Chili	2,93
République dominicaine	2,84
Brésil	2,83
Angola	2,82
Panama	2,82
Paraguay	2,82
Pérou	2,81
Uruguay	2,43
Malaisie	2,27
Afrique du Sud	2,27
Côte-D'Ivoire	2,16
Kazakhstan	2,16
Arabie saoudite	2,13
Nigeria	2,03
Ouzbékistan	2,02
Équateur	1,87
Sénégal	1,82
Hongrie	1,58
Sri Lanka	1,57
Roumanie	1,54
Bénin	1,34
Argentine	1,21
Kenya	1,01
Inde	0,97
Ghana	0,87
Costa Rica	0,77
Jordanie	0,74
Îles Caïman	0,69
Ukraine	0,64
Îles vierges britanniques	0,63
Pakistan	0,57
Singapour	0,51
Maroc	0,45
Thaïlande	0,43
Luxembourg	0,42
Liban	0,23
Zambie	0,20
Total	**97,01**

Secteur	
Obligations d'état	82,34
Dette d'entreprises	14,67
Total	**97,01**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
186.452.251,54	EUR	194.633.636,38	USD	4.792.304,86	31/01/2023
1.040.017.637,67	NOK	105.126.563,42	USD	539.643,67	31/01/2023
973.913.501,01	SEK	93.899.661,06	USD	(232.650,05)	31/01/2023
7.737.539,43	USD	7.287.008,38	EUR	(57.014,60)	31/01/2023
19.130.531,56	USD	188.047.121,53	NOK	24.398,74	31/01/2023
6.108.224,58	USD	63.339.565,45	SEK	16.479,47	31/01/2023
				5.083.162,09	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
22.028.497,92	USD	20.800.273,00	EUR	(241.713,54)	15/02/2023
16.870,08	USD	13.719,00	GBP	346,09	15/02/2023
				(241.367,45)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
1.027.211,05	USD	979.000,00	EUR	(20.919,09)	15/02/2023
				(20.919,09)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
2.341.453,00	EUR	2.498.654,40	USD	8.375,74	15/02/2023
				8.375,74	
				(253.910,80)	
				4.829.251,29	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(29,00)	(3.362.550,00)	7.119,22	100.050,10
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(110,00)	(14.682.800,00)	59.878,34	883.308,42
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(12,00)	(1.642.800,00)	23.567,09	275.499,76
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(309,00)	(34.641.798,42)	101.389,08	109.707,53
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	239,00	49.008.068,52	(42.948,30)	98.655,67
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	398,00	42.903.158,24	(87.062,50)	43.520,58
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	(319,00)	(39.815.187,50)	219.312,50	47.980,91
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	127,00	17.006.093,75	(115.093,75)	51.593,75
					166.161,68	**1.610.316,72**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
350.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	272.475,00	0,32
500.000,00	Adani International Containe 3% 16-02-2031	367.780,11	0,44
225.000,00	AES Andes SA 6.350% MULTI 07-10-2079	207.795,34	0,25
850.000,00	Al Candelaria Spain SA 5.75% 15-06-2033	647.768,00	0,77
650.000,00	AIA Group Ltd 5.625% 25-10-2027	663.583,31	0,79
1.000.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	765.185,43	0,91
600.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 2.7% 09-02-2041	385.706,10	0,46
400.000,00	Alsea SAB de CV 7.75% 14-12-2026	397.288,00	0,47
850.000,00	America Movil SAB de CV 5.375% 04-04-2032	768.353,25	0,91
400.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	412.390,00	0,49
764.430,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	209.483,11	0,25
540.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	139.069,15	0,17
500.000,00	Axian Telecom 7.375% 16-02-2027	440.000,00	0,52
120.000,00	Baidu Inc 3.625% 06-07-2027	111.338,27	0,13
550.000,00	Banco GNB Sudameris SA 7.500% MULTI 16-04-2031	400.680,50	0,48
200.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030	199.209,34	0,24
1.250.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	989.392,71	1,18
500.000,00	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13-05-2025	490.065,00	0,58
475.000,00	Bharti Airtel Ltd 3.25% 03-06-2031	402.144,15	0,48
450.000,00	BOC Aviation Ltd 2.75% 02-12-2023	439.411,23	0,52
450.000,00	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20-02-2032	322.719,75	0,38
660.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	560.166,68	0,67
400.000,00	Canacol Energy Ltd 5.75% 24-11-2028	353.788,00	0,42
700.000,00	Central American Bottling Co 5.25% 27-04-2029	655.980,50	0,78
405.000,00	China Overseas Grand Oceans 2.45% 09-02-2026	327.730,05	0,39
500.000,00	Cia Cervecerias Unidas SA 3.35% 19-01-2032	422.432,50	0,50
500.000,00	CIBANCO SA Institucion de Ba 4.375% 22-07-2031	374.579,49	0,44
670.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 13-05-2026	176.212,67	0,21
300.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 17-08-2026	78.733,43	0,09
500.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	451.347,50	0,54
350.000,00	Corp Inmobiliaria Vesta SAB 3.625% 13-05-2031	281.487,50	0,33
650.000,00	Country Garden Holdings Co L 3.125% 22-10-2025	397.179,43	0,47
475.000,00	CSN Resources SA 4.625% 10-06-2031	377.258,78	0,45
600.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	527.722,44	0,63
650.000,00	Delek Overriding Royalty Lev 7.494% 30-12-2023	649.350,00	0,77
650.000,00	Ecopetrol SA 5.375% 26-06-2026	614.477,50	0,73
415.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 02-11-2051	279.597,95	0,33
450.000,00	EIG Pearl Holdings Sarl 3.545% 31-08-2036	378.360,45	0,45
400.000,00	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17-01-2028	400.280,00	0,48
375.000,00	Emirates NBD Bank PJSC 5.625% 21-10-2027	385.533,00	0,46
500.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	445.735,00	0,53
390.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	377.020,80	0,45
650.000,00	Empresas Publicas de Medelli 4.375% 15-02-2031	506.200,50	0,60
550.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	536.561,76	0,64
825.000,00	Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30-03-2031	723.421,88	0,86
650.000,00	Energean PLC 6.5% 30-04-2027	605.470,45	0,72
550.000,00	Energo-Pro AS 8.5% 04-02-2027	504.611,25	0,60
540.000,00	Export-Import Bank of Korea 4.25% 15-09-2027	530.051,60	0,63
295.000,00	Fomento Economico Mexicano S 2.875% 10-05-2023	292.409,90	0,35
390.000,00	Fondo MIVIVIENDA SA 4.625% 12-04-2027	369.863,88	0,44
500.000,00	Freeport Indonesia PT 4.763% 14-04-2027	482.500,00	0,57
550.000,00	Freeport Indonesia PT 6.2% 14-04-2052	481.531,80	0,57
300.000,00	Frontera Energy Corp 7.875% 21-06-2028	250.942,08	0,30
400.000,00	Gaci First Investment Co 5% 13-10-2027	401.019,20	0,48
950.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 1.75% 30-09-2027	715.805,67	0,85
500.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 4.4% 30-03-2032	442.595,63	0,53
250.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 5.2% 30-03-2052	200.157,50	0,24
635.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	621.506,25	0,74
800.000,00	GNL Quintero SA 4.634% 31-07-2029	637.858,16	0,76
600.000,00	Gol Finance SA 8% 30-06-2026	359.250,00	0,43
550.000,00	Gold Fields Orogen Holdings 6.125% 15-05-2029	556.899,26	0,66
700.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	681.898,00	0,81
360.000,00	Gran Tierra Energy Internati 6.25% 15-02-2025	315.667,43	0,37
400.000,00	Greenko Wind Projects Maurit 5.5% 06-04-2025	375.560,94	0,45
700.000,00	Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034	540.335,88	0,64
600.000,00	Hana Bank 4.25% 14-10-2024	583.653,20	0,69
625.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	581.250,00	0,69
600.000,00	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucu 6.375% 01-06-2028	499.520,99	0,59
500.000,00	Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08-02-2026	434.714,32	0,52
500.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	492.223,00	0,58
225.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	183.474,00	0,22
700.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	618.800,00	0,74
400.000,00	IIFL Finance Ltd 5.875% 20-04-2023	395.500,00	0,47
700.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	582.345,55	0,69
600.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	443.925,91	0,53
865.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	663.249,09	0,79
660.000,00	Intercorp Peru Ltd 3.875% 15-08-2029	547.682,14	0,65
1.000.000,00	Kaisa Group Holdings Ltd 30-06-2024	140.080,34	0,17
343.000,00	Kenbourne Invest SA 4.7% 22-01-2028	268.826,25	0,32
250.000,00	Kenbourne Invest SA 6.875% 26-11-2024	238.401,25	0,28
200.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.5% 01-03-2028	160.867,72	0,19
590.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.75% 01-05-2027	493.282,89	0,59
60.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	55.650,00	0,07
430.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	398.825,00	0,47

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
285.000,00	Lenovo Group Ltd 6.536% 27-07-2032	275.089,62	0,33
400.000,00	Leviathan Bond Ltd 6.5% 30-06-2027	388.500,00	0,46
350.000,00	Leviathan Bond Ltd 6.75% 30-06-2030	330.988,00	0,39
525.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 4.35% 05-04-2036	432.593,84	0,51
500.000,00	Liquid Telecommunications Fi 5.5% 04-09-2026	364.220,00	0,43
650.000,00	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04-02-2039	489.782,87	0,58
775.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 3.85% 13-01-2032	538.386,54	0,64
350.000,00	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	289.376,22	0,34
950.000,00	Medco Laurel Tree Pte Ltd 6.95% 12-11-2028	842.776,58	1,00
800.000,00	MEGlobal Canada ULC 5% 18-05-2025	787.707,20	0,94
750.000,00	Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	628.289,39	0,75
625.000,00	Metinvest BV 7.75% 17-10-2029	317.187,50	0,38
350.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	270.320,75	0,32
365.000,00	Mexico Remittances Funding F 4.875% 15-01-2028	325.368,30	0,39
200.000,00	MGM China Holdings Ltd 4.75% 01-02-2027	177.188,45	0,21
800.000,00	MHP Lux SA 6.95% 03-04-2026	395.978,40	0,47
600.000,00	Minejesa Capital BV 5.625% 10-08-2037	468.183,34	0,56
850.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	708.753,95	0,84
400.000,00	Movida Europe SA 5.25% 08-02-2031	300.636,00	0,36
755.000,00	Muang Thai Life Assuran 3.552% MULTI 27-01-2037	635.747,75	0,76
475.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	372.276,65	0,44
550.000,00	Nbk Tier 2 Ltd 2.500% MULTI 24-11-2030	488.083,20	0,58
400.000,00	Nexa Resources SA 6.5% 18-01-2028	389.392,00	0,46
550.000,00	OQ SAOC 5.125% 06-05-2028	523.099,50	0,62
400.000,00	Oryx Funding Ltd 5.8% 03-02-2031	382.514,80	0,45
375.000,00	Pampa Energia SA 7.5% 24-01-2027	344.186,25	0,41
650.000,00	Peru LNG Srl 5.375% 22-03-2030	543.806,25	0,65
915.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	588.721,11	0,70
1.060.000,00	Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032	835.110,82	0,99
700.000,00	Power Finance Corp Ltd 3.75% 06-12-2027	638.666,02	0,76
325.000,00	Promigas SA ESP / Gases del 3.75% 16-10-2029	265.451,88	0,32
890.000,00	Prosus NV 4.193% 19-01-2032	738.920,61	0,88
400.000,00	QNB Finance Ltd 3.5% 28-03-2024	391.927,20	0,47
360.000,00	Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20-01-2027	350.269,20	0,42
500.000,00	Reliance Industries Ltd 3.625% 12-01-2052	331.248,68	0,39
550.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	462.201,29	0,55
500.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 4.625% 06-04-2031	338.586,24	0,40
700.000,00	Sands China Ltd 4.875% 18-06-2030	605.964,17	0,72
325.000,00	Sands China Ltd 5.9% 08-08-2028	303.406,74	0,36
375.000,00	Scotiabank Peru SAA MULTI 13-12-2027	370.655,63	0,44
750.000,00	SEPLAT Energy PLC 7.75% 01-04-2026	603.765,00	0,72
500.000,00	Shriram Finance Ltd 4.4% 13-03-2024	481.715,00	0,57
500.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	474.786,14	0,56
550.000,00	Silknet JSC 8.375% 31-01-2027	521.125,00	0,62
375.000,00	Simpar Europe SA 5.2% 26-01-2031	280.811,25	0,33
1.400.000,00	Sovcombank Via SovCom Capital DAC	14,00	0,00
450.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	374.922,24	0,45
500.000,00	Studio City Finance Ltd 6% 15-07-2025	434.302,40	0,52
300.000,00	Studio City Finance Ltd 6.5% 15-01-2028	233.429,88	0,28
610.000,00	Suzano Austria GmbH 2.5% 15-09-2028	519.988,40	0,62
750.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	601.069,59	0,71
500.000,00	Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18-11-2031	410.345,00	0,49
450.000,00	Tencent Holdings Ltd 2.88% 22-04-2031	374.987,78	0,45
2.105.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	1.829.401,32	2,17
300.000,00	Tongyang Life Insuranc 5.250% MULTI Perp FC2025	241.500,00	0,29
435.000,00	Total Play Telecomunicacione 6.375% 20-09-2028	340.733,33	0,40
250.000,00	Transportadora de Gas Intern 5.55% 01-11-2028	230.383,75	0,27
265.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	214.337,75	0,25
725.000,00	Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	582.769,50	0,69
600.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% 30-10-2025	507.336,00	0,60
450.000,00	United Overseas Bank Lt 3.750% MULTI 15-04-2029	438.653,81	0,52
475.000,00	Uzauto Motors AJ 4.85% 04-05-2026	392.426,00	0,47
425.000,00	Vale Overseas Ltd 3.75% 08-07-2030	373.000,70	0,44
420.000,00	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12-11-2029	333.918,47	0,40
700.000,00	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11-03-2025	476.399,00	0,57
700.000,00	VF Ukraine PAT via VFU Fundi 6.2% 11-02-2025	389.725,00	0,46
850.000,00	YPF SA MULTI 12-02-2026	814.937,50	0,97
800.000,00	YPF SA MULTI 30-06-2029	640.040,00	0,76
400.000,00	Zambia Government International Bond 14-04-2024	183.433,20	0,22
450.000,00	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 08-03-2026	380.250,00	0,45
		68.373.272,04	**81,22**
	Total des obligations	**68.373.272,04**	**81,22**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**68.373.272,04**	**81,22**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
500.000,00	Agrosuper SA 4.6% 20-01-2032	436.875,00	0,52
240.000,00	Banco do Estado do Rio 5.375% MULTI 28-01-2031	219.655,20	0,26
450.000,00	Banco Mercantil del No 6.625% MULTI Perp FC2032	372.949,38	0,44
200.000,00	Banistmo SA 4.25% 31-07-2027	183.523,77	0,22
300.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	279.654,00	0,33
800.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 3.875% 02-11-2027	750.010,15	0,89
275.000,00	CSN Resources SA 5.875% 08-04-2032	230.185,20	0,27
215.000,00	Digicel International Financ 8.75% 25-05-2024	184.702,20	0,22

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
220.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	206.991,63	0,25
1.000.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	940.871,04	1,12
250.000,00	Interconexion Electrica SA E 3.825% 26-11-2033	207.337,50	0,25
300.000,00	Millicom International Cellu 5.125% 15-01-2028	251.544,05	0,30
590.000,00	New Fortress Energy Inc 6.5% 30-09-2026	544.219,26	0,65
500.000,00	SierraCol Energy Andina LLC 6% 15-06-2028	386.152,50	0,46
650.000,00	Sociedad de Transmision Aust 4% 27-01-2032	563.459,00	0,67
700.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 3.25% 15-08-2030	501.235,00	0,60
200.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 4% 15-08-2026	171.390,00	0,20
525.000,00	Transelec SA 4.625% 26-07-2023	524.175,75	0,62
600.000,00	Transportadora de Gas del Su 6.75% 02-05-2025	555.948,00	0,66
560.000,00	Trust Fibra Uno 4.869% 15-01-2030	482.594,00	0,57
		7.993.472,63	**9,50**
	Total des obligations	**7.993.472,63**	**9,50**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**7.993.472,63**	**9,50**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
600.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	522.627,00	0,62
		522.627,00	**0,62**
	Total des obligations	**522.627,00**	**0,62**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**522.627,00**	**0,62**
	Total des investissements en titres	**76.889.371,67**	**91,34**
	Avoirs en banque	**5.816.678,90**	**6,91**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.477.513,15**	**1,76**
	Total de l'Actif net	**84.183.563,72**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Îles Caïman	8,80
Mexique	7,47
Pays-Bas	7,14
Chili	6,69
Luxembourg	5,91
Argentine	3,95
Inde	3,66
Pérou	3,35
Israël	3,07
Canada	3,02
Indonésie	2,95
Thaïlande	2,69
République de Corée	2,67
Colombie	2,66
Singapour	2,63
Royaume-Uni	2,41
États-Unis	2,28
Îles vierges britanniques	2,23
Émirats Arabes Unis	1,75
Île Maurice	1,66
Hong Kong	1,51
Bermudes	1,24
Nigeria	1,04
Jersey	0,85
Panama	0,84
Espagne	0,77
Bahamas	0,65
Guatemala	0,63
Autriche	0,62
Géorgie	0,62
Oman	0,62
République tchèque	0,60
Turquie	0,60
République dominicaine	0,53
Supranational	0,53
Angola	0,49
Ouzbékistan	0,47
Ukraine	0,46
Chine	0,45
Irlande	0,33
Brésil	0,26
Zambie	0,22
Total	**91,34**

Secteur	
Dette d'entreprises	89,58
Obligations d'état	1,75
Total	**91,34**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
1.092.500,86	CHF	1.164.003,10	USD	23.797,31	31/01/2023
24.612.002,73	EUR	25.699.493,07	USD	625.086,89	31/01/2023
10.330.612,00	NOK	1.044.016,09	USD	5.577,36	31/01/2023
134.299.894,33	SEK	12.945.796,94	USD	(29.393,60)	31/01/2023
17.786,48	USD	16.459,15	CHF	(109,36)	31/01/2023
301.940,80	USD	283.816,28	EUR	(1.645,71)	31/01/2023
131.499,02	USD	1.278.551,76	NOK	1.588,97	31/01/2023
450.267,20	USD	4.657.927,39	SEK	2.282,32	31/01/2023
				627.184,18	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
9.629,90	USD	8.995,00	EUR	(16,19)	09/03/2023
				(16,19)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
26.803,00	EUR	28.277,20	USD	462,31	09/03/2023
				462,31	
Contrepartie : JP Morgan SE					
239,42	USD	224,00	EUR	(0,79)	09/03/2023
				(0,79)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
1.980,00	EUR	2.118,61	USD	4,68	09/03/2023
28.574,81	USD	26.803,00	EUR	(167,24)	09/03/2023
				(162,56)	
				282,77	
				627.466,95	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	BRL		
2.500,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	435.417,85	0,37
10.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	1.621.085,06	1,39
		2.056.502,91	**1,77**
	CLP		
5.490.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	6.307.337,95	5,42
130.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	169.139,82	0,15
		6.476.477,77	**5,57**
	COP		
2.400.000.000,00	Colombian TES 6.25% 26-11-2025	424.194,03	0,36
8.700.000.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	1.270.843,91	1,09
5.055.700.000,00	Colombian TES 9.25% 28-05-2042	755.704,52	0,65
		2.450.742,46	**2,11**
	EUR		
100.000,00	Benin Government Internation 4.875% 19-01-2032	83.312,00	0,07
500.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	389.569,41	0,34
400.000,00	Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031	355.114,18	0,31
400.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	339.729,39	0,29
600.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	421.957,18	0,36
300.000,00	Indonesia Government Interna 1.3% 23-03-2034	231.761,18	0,20
400.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	302.694,48	0,26
120.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	91.100,24	0,08
750.000,00	Serbia International Bond 1% 23-09-2028	575.512,45	0,49
		2.790.750,51	**2,40**
	HUF		
1.080.590.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	1.947.287,01	1,67
		1.947.287,01	**1,67**
	IDR		
39.708.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	2.499.442,77	2,15
16.251.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	1.074.960,81	0,92
24.143.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	1.693.922,18	1,46
19.522.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	1.374.646,54	1,18
		6.642.972,30	**5,71**
	MXN		
300.000,00	Mexican Bonos 5.75% 05-03-2026	1.386.462,03	1,19
100.000,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	473.851,82	0,41
		1.860.313,85	**1,60**
	PEN		
5.478.000,00	Peru Government Bond 5.4% 12-08-2034	1.154.688,47	0,99
4.732.000,00	Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032	1.094.733,55	0,94
7.668.000,00	Peru Government Bond 6.35% 12-08-2028	1.918.562,96	1,65
4.053.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	909.940,25	0,78
		5.077.925,23	**4,37**
	PLN		
2.475.000,00	Republic of Poland Governmen 1.75% 25-04-2032	370.602,86	0,32
		370.602,86	**0,32**
	RON		
6.075.000,00	Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	978.588,45	0,84
3.705.000,00	Romania Government Bond 4.75% 11-10-2034	582.974,32	0,50
2.000.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025	413.076,76	0,36
8.670.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	1.739.832,34	1,50
		3.714.471,87	**3,19**
	USD		
400.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	393.970,44	0,34
600.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	564.280,24	0,49
200.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	193.768,40	0,17
700.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06-12-2057	535.979,88	0,46
870.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	765.721,80	0,66
424.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	387.697,12	0,33
708.000,00	Angolan Government Internati 8.75% 14-04-2032	614.670,73	0,53
400.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	322.625,24	0,28
400.000,00	Antofagasta PLC 5.625% 13-05-2032	398.420,00	0,34
700.000,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031	590.625,00	0,51
300.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	285.634,50	0,25
300.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	284.448,00	0,24
300.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	295.674,33	0,25
300.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 1.875% 18-09-2025	272.391,00	0,23
400.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	360.248,54	0,31
300.000,00	CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026	235.857,00	0,20
300.000,00	Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026	277.882,50	0,24
1.100.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	904.732,02	0,78
1.900.000,00	Chile Government Internation 2.75% 31-01-2027	1.752.800,39	1,51
500.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	363.602,03	0,31
300.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	252.822,00	0,22
600.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	480.120,00	0,41
200.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	180.539,00	0,16
600.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	582.306,00	0,50
500.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	479.000,00	0,41
200.000,00	Ecobank Transnational Inc 9.5% 18-04-2024	195.500,00	0,17
600.000,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	237.647,93	0,20
250.000,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	161.793,59	0,14
850.000,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	395.755,61	0,34
250.000,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	102.879,01	0,09
1.000.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	900.560,00	0,77
380.000,00	Egypt Government Internation 7.625% 29-05-2032	282.554,32	0,24
200.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	133.837,00	0,12
400.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	270.058,40	0,23
300.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	238.933,50	0,21

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
200.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	195.113,37	0,17
600.000,00	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	601.782,00	0,52
700.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	714.514,50	0,61
700.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	561.119,93	0,48
500.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	495.235,00	0,43
300.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	269.730,00	0,23
400.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	378.200,00	0,33
600.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	558.333,00	0,48
600.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	558.000,00	0,48
200.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	163.088,00	0,14
200.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	176.800,00	0,15
700.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	689.344,40	0,59
800.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	663.919,35	0,57
300.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	290.418,26	0,25
400.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	364.270,00	0,31
600.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	579.765,00	0,50
600.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	535.500,00	0,46
800.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	776.384,00	0,67
1.200.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	1.274.801,34	1,10
400.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	452.602,45	0,39
800.000,00	Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030	720.000,00	0,62
200.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	172.578,40	0,15
200.000,00	Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	175.954,02	0,15
200.000,00	Klabin Austria GmbH 3.2% 12-01-2031	160.510,00	0,14
300.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03-04-2049	293.782,50	0,25
500.000,00	LG Chem Ltd 1.375% 07-07-2026	436.151,16	0,38
800.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	725.649,75	0,62
4.400.000,00	Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	3.725.984,99	3,20
1.400.000,00	Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.075% 28-04-2051	1.017.772,63	0,88
800.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	613.501,53	0,53
1.350.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	1.244.386,37	1,07
600.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	504.708,10	0,43
200.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 1.375% 07-07-2024	186.121,00	0,16
200.000,00	Mongolia Government Internat 3.5% 07-07-2027	161.512,85	0,14
600.000,00	Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031	467.830,30	0,40
700.000,00	Mongolia Government Internat 8.75% 09-03-2024	679.000,00	0,58
1.000.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	798.656,00	0,69
200.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	172.278,00	0,15
500.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	500.822,00	0,43
1.900.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	1.785.772,00	1,54
580.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	556.075,00	0,48
500.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	179.950,00	0,15
200.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	152.723,73	0,13
350.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	345.034,15	0,30
850.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	674.019,52	0,58
600.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	395.256,05	0,34
800.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	501.845,42	0,43
200.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	173.700,00	0,15
400.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	384.500,00	0,33
500.000,00	Republic of Armenia Internat 3.6% 02-02-2031	399.566,50	0,34
700.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	583.982,00	0,50
400.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	405.800,00	0,35
600.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	514.068,00	0,44
400.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 06-04-2026	384.204,80	0,33
400.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	357.970,00	0,31
700.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	679.469,00	0,58
300.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	221.535,60	0,19
400.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	318.992,00	0,27
600.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 25-11-2027	578.208,00	0,50
200.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	160.255,00	0,14
200.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	189.750,00	0,16
800.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	663.664,00	0,57
600.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	425.605,20	0,37
200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4% 23-04-2029	177.910,39	0,15
200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	178.361,88	0,15
300.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	260.053,28	0,22
200.000,00	Sri Lanka Government International Bond 14-03-2029	64.050,39	0,06
200.000,00	Sri Lanka Government International Bond 18-04-2023	63.491,38	0,05
1.168.000,00	Sri Lanka Government International Bond 18-04-2028	374.054,28	0,32
283.000,00	Sri Lanka Government International Bond 28-03-2030	90.299,58	0,08
400.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	333.264,21	0,29
200.000,00	Swire Properties MTN Financi 3.5% 10-01-2028	186.283,44	0,16
800.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024	783.916,00	0,67
2.500.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 26-06-2030	2.380.391,33	2,05
300.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	283.222,80	0,24
400.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	318.694,49	0,27
1.797.876,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	1.957.122,54	1,68
300.000,00	VTR Finance NV 6.375% 15-07-2028	119.250,00	0,10
200.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	187.264,52	0,16
		56.541.032,20	**48,63**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	ZAR		
11.111.797,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	559.038,99	0,48
17.945.511,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	827.692,54	0,71
		1.386.731,53	**1,19**
	Total des obligations	**91.315.810,50**	**78,54**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**91.315.810,50**	**78,54**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	MYR		
8.035.000,00	Malaysia Government Bond 2.632% 15-04-2031	1.646.233,91	1,42
4.000.000,00	Malaysia Government Bond 3.502% 31-05-2027	894.978,12	0,77
1.752.000,00	Malaysia Government Bond 4.065% 15-06-2050	363.290,29	0,31
7.000.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	1.595.592,86	1,37
		4.500.095,18	**3,87**
	USD		
1.100.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	1.056.743,99	0,91
900.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	941.900,23	0,81
500.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	466.090,00	0,40
1.450.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	1.085.325,00	0,93
550.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	518.479,50	0,45
600.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	543.497,45	0,47
200.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	187.143,09	0,16
400.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	376.235,00	0,32
600.000,00	Flex Ltd 6% 15-01-2028	601.015,03	0,52
900.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	870.365,87	0,75
200.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	79.000,00	0,07
400.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	294.664,88	0,25
550.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	593.264,58	0,51
		7.613.724,62	**6,55**
	Total des obligations	**12.113.819,80**	**10,42**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**12.113.819,80**	**10,42**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)		
	USD		
74.600,00	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bd Fd Y-USD	7.468.437,26	6,42
		7.468.437,26	**6,42**
	Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)	**7.468.437,26**	**6,42**
	Total des investissements en titres	**110.898.067,56**	**95,38**
	Avoirs en banque	**3.603.720,02**	**3,10**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.767.055,94**	**1,52**
	Total de l'Actif net	**116.268.843,52**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Chili	9,01
Malaisie	8,57
Luxembourg	7,65
Indonésie	7,50
Pérou	5,44
Colombie	4,63
Mexique	4,41
Brésil	4,31
Roumanie	3,97
Trinidad-et-Tobago	2,72
Afrique du Sud	2,28
Hongrie	2,04
Côte-D'Ivoire	1,89
Île Maurice	1,87
Uruguay	1,68
Namibie	1,54
Angola	1,52
Jamaïque	1,49
Égypte	1,36
République de Corée	1,23
Arménie	1,19
Mongolie	1,13
Îles Caïman	1,12
Guatemala	1,07
Sénégal	0,94
Costa Rica	0,91
Maroc	0,84
Équateur	0,77
Jordanie	0,77
Pays-Bas	0,76
Hong Kong	0,65
Pologne	0,65
République dominicaine	0,63
Royaume-Uni	0,62
Émirats Arabes Unis	0,61
Inde	0,60
Singapour	0,52
Philippines	0,51
Sri Lanka	0,51
Panama	0,50
République de Serbie	0,49
États-Unis	0,48
Kenya	0,44
Bénin	0,41
Turquie	0,41
Irlande	0,40
Autriche	0,39
Canada	0,32
Croatie	0,31
Bermudes	0,29
Guernesey	0,29
Pakistan	0,22
Îles vierges britanniques	0,20
Togo	0,17
Thaïlande	0,15
Total	**95,38**

Secteur	
Obligations d'état	72,02
Dette d'entreprises	16,94
Fonds obligataires en cours	6,42
Total	**95,38**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
1.144.154.231,51	NOK	116.062.564,95	USD	185.770,33	31/01/2023
919.512,32	USD	9.101.376,53	NOK	(5.191,25)	31/01/2023
				180.579,08	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
274.596.000,00	COP	56.776,00	USD	(669,94)	15/02/2023
4.708.000,00	MYR	1.078.259,52	USD	(6.642,23)	15/02/2023
10.089.000,00	PHP	178.147,02	USD	2.985,88	15/02/2023
6.754.494,85	USD	6.164.334.000,00	CLP	(400.812,12)	15/02/2023
578.071,34	USD	9.030.168.000,00	IDR	(4.653,86)	15/02/2023
356.215,55	USD	1.564.000,00	MYR	235,15	15/02/2023
256.970,62	USD	14.451.000,00	PHP	(2.474,32)	16/02/2023
				(412.031,44)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
3.191.692.000,00	COP	649.700,36	USD	2.374,41	15/02/2023
6.130.000,00	CZK	262.446,34	USD	8.077,68	15/02/2023
115.600,33	USD	47.347.000,00	HUF	(8.824,88)	15/02/2023
530.758,54	USD	9.346.212,00	ZAR	(18.211,18)	15/02/2023
				(16.583,97)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
92.371.000,00	THB	2.440.565,21	USD	244.951,79	18/01/2023
203.532.000,00	CLP	228.582,34	USD	7.701,31	15/02/2023
142.000,00	EUR	151.458,53	USD	582,53	15/02/2023
67.187.000,00	HUF	168.081,38	USD	8.505,38	15/02/2023
8.265.968,00	MXN	417.831,04	USD	1.142,20	15/02/2023
16.521.000,00	PEN	4.273.077,62	USD	31.699,02	15/02/2023
718.000,00	PLN	158.726,93	USD	4.225,39	15/02/2023
1.349.000,00	RON	285.803,51	USD	4.357,00	15/02/2023
62.411.995,00	TRY	3.253.360,97	USD	(35.721,22)	15/02/2023
100.369,62	USD	93.955.000,00	CLP	(8.674,66)	15/02/2023
679.709,97	USD	273.445.919,00	HUF	(38.959,50)	15/02/2023
133.346,64	USD	2.632.000,00	MXN	(62,05)	15/02/2023
905.466,12	USD	4.277.000,00	RON	(14.482,94)	15/02/2023
				205.264,25	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
8.032.000,00	BRL	1.501.766,24	USD	3.780,52	15/02/2023
42.473.250,00	CZK	1.836.891,58	USD	37.608,10	15/02/2023
31.126.631.000,00	IDR	2.011.129,71	USD	(2.392,39)	15/02/2023
292.167.000,00	PHP	5.187.301,47	USD	58.282,90	15/02/2023
5.856.159,00	PLN	1.305.253,10	USD	23.881,27	15/02/2023
11.796.000,00	TRY	607.758,44	USD	341,44	15/02/2023
198.421,52	USD	3.106.646.000,00	IDR	(2.050,65)	15/02/2023
1.537.923,71	USD	5.939.000,00	PEN	(9.575,98)	15/02/2023
362.184,81	USD	1.638.000,00	PLN	(9.564,79)	15/02/2023
				100.310,42	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
10.061.000,00	BRL	1.806.014,54	USD	79.422,99	15/02/2023
871.294,29	USD	823.591,05	EUR	(10.493,27)	15/02/2023
				68.929,72	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.679.657.000,00	CLP	1.888.930,88	USD	61.025,20	15/02/2023
1.379.000,00	CZK	59.070,77	USD	1.786,28	15/02/2023
4.861.000,00	MXN	249.256,64	USD	(2.849,13)	15/02/2023
2.943.000,00	MYR	672.688,07	USD	(2.821,16)	15/02/2023
11.452.621,00	PEN	2.968.359,18	USD	15.816,36	15/02/2023
4.435.000,00	THB	125.303,72	USD	3.966,32	15/02/2023
3.789.769,77	USD	20.485.000,00	BRL	(49.779,50)	15/02/2023
2.037.268,85	USD	9.966.742.000,00	COP	977,13	15/02/2023
134.778,16	USD	3.196.000,00	CZK	(6.253,26)	15/02/2023
3.733.783,68	USD	57.514.888.461,00	IDR	21.995,24	15/02/2023
1.019.235,47	USD	4.453.141,00	MYR	5.631,99	15/02/2023
7.115.482,05	USD	27.509.000,00	PEN	(52.373,38)	15/02/2023
332.286,78	USD	1.558.000,00	RON	(2.840,80)	15/02/2023
159.857,54	USD	5.521.000,00	THB	(1.089,09)	15/02/2023
119.570,62	USD	2.120.000,00	ZAR	(4.947,39)	15/02/2023
3.402.000,00	ZAR	193.636,58	USD	6.189,68	15/02/2023
				(5.565,51)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Contrepartie : JP Morgan SE					
2.241.000,00	MXN	114.220,10	USD	(626,19)	15/02/2023
1.134.000,00	PEN	292.117,47	USD	3.355,20	15/02/2023
4.638.000,00	TRY	237.759,46	USD	1.328,88	15/02/2023
				4.057,89	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
524.030,70	USD	500.000,00	EUR	(11.272,00)	15/02/2023
				(11.272,00)	
Contrepartie : Société Générale SA					
12.820.000,00	THB	371.326,74	USD	2.399,02	15/02/2023
593.575,60	USD	2.802.334,00	RON	(9.186,15)	15/02/2023
313.680,28	USD	10.796.000,00	THB	(1.047,90)	15/02/2023
17.085.000,00	ZAR	979.321,70	USD	24.254,33	15/02/2023
				16.419,30	
				(50.471,34)	
				130.107,74	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(10,00)	(1.158.200,00)	3.842,46	38.771,98
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(7,00)	(932.190,00)	6.126,59	56.210,54
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(133,00)	(14.896.000,00)	58.187,50	108.871,47
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(35,00)	(7.176.093,40)	7.109,90	(14.260,86)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	53,00	5.711.163,93	(13.664,46)	5.795,45
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	1,00	124.562,50	(937,50)	(140,48)
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	12,00	1.601.625,00	(16.125,00)	(27.031,25)
					44.539,49	**168.216,85**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA				
Paying floating rate MXN_28D 28 days Receiving fixed rate 7.6100%	(4.000.000,00)	MXN	(9.933,88)	08/12/2027
			(9.933,88)	
Counterparty: BofA Securities Europe SA				
Receiving fixed rate 2.1600% Paying floating rate KLIBOR 3 months	1.500.000,00	MYR	(15.178,78)	29/01/2026
Receiving fixed rate 5.9525% Paying floating rate JIBAR 3 months	25.000.000,00	ZAR	(83.112,46)	17/03/2026
Receiving fixed rate 6.7350% Paying floating rate JIBAR 3 months	18.000.000,00	ZAR	(48.602,56)	12/01/2027
Receiving fixed rate 6.0000% Paying floating rate WIBOR 6 months	3.000.000,00	PLN	(7.334,95)	12/09/2032
Receiving fixed rate 4.7950% Paying floating rate PRIBOR 6 months	25.000.000,00	CZK	437,91	13/09/2032
			(153.790,84)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC				
Receiving fixed rate 6.8450% Paying floating rate JIBAR 3 months	8.000.000,00	ZAR	(56.387,79)	02/12/2030
Receiving fixed rate 8.0850% Paying floating rate JIBAR 3 months	10.000.000,00	ZAR	(37.395,99)	09/03/2032
Receiving fixed rate 6.1800% Paying floating rate WIBOR 6 months	4.000.000,00	PLN	1.942,81	08/09/2032
Receiving fixed rate 4.1300% Paying floating rate KLIBOR 3 months	12.000.000,00	MYR	23.704,68	07/09/2032
Receiving fixed rate 8.7300% Paying floating rate MXN_28D 28 days	30.000.000,00	MXN	(1.288,42)	27/08/2032
			(69.424,71)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag				
Receiving fixed rate 6.4400% Paying floating rate MXN_28D 28 days	5.000.000,00	MXN	(16.294,01)	31/01/2025
Receiving fixed rate 8.9000% Paying floating rate MXN_28D 28 days	60.000.000,00	MXN	(1.385,72)	04/09/2026
			(17.679,73)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 6.3100% Paying floating rate MXN_28D 28 days	30.000.000,00	MXN	(107.580,48)	01/08/2025
Receiving fixed rate 8.1800% Paying floating rate JIBAR 3 months	22.000.000,00	ZAR	(1.519,58)	06/09/2027
			(109.100,06)	
Contrepartie : JP Morgan SE				
Receiving fixed rate 5.3950% Paying floating rate PRIBOR 6 months	60.000.000,00	CZK	12.047,26	13/09/2027
Receiving fixed rate 13.2350% Paying floating rate BZDIOVRA 1 day	24.064.742,00	BRL	162.592,19	03/01/2028
			174.639,45	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 2.0000% Paying floating rate KLIBOR 3 months	2.000.000,00	MYR	(20.774,09)	06/11/2025
Receiving fixed rate 7.2540% Paying floating rate JIBAR 3 months	13.000.000,00	ZAR	(83.183,88)	16/09/2031
Receiving fixed rate 8.1700% Paying floating rate MXN_28D 28 days	75.000.000,00	MXN	(81.152,37)	08/03/2028
			(185.110,34)	
			(370.400,11)	

Barclays Bank Ireland PLC a reçu un montant net total de 420.000,00 USD en tant que garantie pour des contrats de change à terme.
BofA Securities Europe SA a reçu un montant net total de 70.000,00 USD en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme et des swaps de taux d'intérêt.
Morgan Stanley Europe SE a reçu un montant net total de 102.000,00 USD en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Société Générale SA a payé un montant net total de 170.000,00 USD en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme et des swaps de taux d'intérêt.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
6.685.000,00	Benin Government Internation 4.875% 19-01-2032	5.569.407,48	0,39
22.072.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	17.197.151,95	1,19
6.711.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	5.700.067,76	0,40
260.000,00	Hungary Government Internati 1.625% 28-04-2032	199.851,21	0,01
8.650.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	6.083.557,66	0,42
5.000.000,00	Indonesia Government Interna 1.3% 23-03-2034	3.863.833,68	0,27
10.350.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	7.834.097,75	0,54
1.000.000,00	Morocco Government Internati 2% 30-09-2030	847.935,93	0,06
580.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	440.287,92	0,03
12.170.000,00	Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028	11.246.113,80	0,78
5.700.000,00	Senegal Government Internati 5.375% 08-06-2037	4.109.062,68	0,29
3.220.000,00	Ukraine Government International Bond 20-06-2028	636.456,22	0,04
170.000,00	Ukraine Government International Bond 27-01-2032	30.443,60	0,00
		63.758.267,64	**4,42**
	PEN		
4.000.000,00	Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	972.272,51	0,07
		972.272,51	**0,07**
	USD		
7.500.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	5.838.750,00	0,40
8.400.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	8.273.379,16	0,57
8.400.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	7.903.195,19	0,55
9.500.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	9.203.486,00	0,64
10.100.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06-12-2057	7.761.586,19	0,54
12.700.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	11.179.492,50	0,78
11.650.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	10.652.177,50	0,74
10.800.000,00	Angolan Government Internati 8.75% 14-04-2032	9.376.981,20	0,65
5.800.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	4.549.810,00	0,32
4.900.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	3.897.803,00	0,27
2.000.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	2.061.950,00	0,14
8.700.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	7.017.099,06	0,49
1.500.000,00	Antofagasta PLC 5.625% 13-05-2032	1.494.075,00	0,10
4.788.590,00	Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029	1.286.322,06	0,09
18.681.273,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	5.119.384,67	0,36
18.261.705,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	4.703.036,78	0,33
11.000.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	3.134.463,86	0,22
7.405.547,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	1.921.603,55	0,13
9.200.000,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031	7.762.500,00	0,54
7.200.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	6.855.228,00	0,48
6.420.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	6.087.187,20	0,42
1.600.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	1.576.929,76	0,11
500.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 1.875% 18-09-2025	453.985,00	0,03
7.900.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	7.114.908,59	0,49
8.100.000,00	CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026	6.337.278,00	0,44
8.100.000,00	Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026	7.502.827,50	0,52
16.200.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	13.324.235,13	0,92
14.500.000,00	Chile Government Internation 2.75% 31-01-2027	13.376.634,54	0,93
3.166.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	2.290.699,05	0,16
5.250.000,00	Chile Government Internation 3.1% 22-01-2061	3.300.707,97	0,23
5.900.000,00	Chile Government Internation 3.5% 15-04-2053	4.215.889,43	0,29
3.700.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	2.690.655,02	0,19
2.200.000,00	Chile Government Internation 4.34% 07-03-2042	1.871.793,42	0,13
8.200.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	6.910.468,00	0,48
8.400.000,00	Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032	6.131.748,00	0,43
9.500.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042	5.984.715,00	0,42
8.696.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	7.554.041,28	0,52
2.800.000,00	Colombia Government Internat 5.2% 15-05-2049	1.918.392,00	0,13
8.820.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	6.509.689,20	0,45
12.345.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	9.881.431,80	0,69
8.537.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	7.706.307,22	0,53
1.800.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	1.748.831,42	0,12
14.300.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	13.878.293,00	0,96
500.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	479.000,00	0,03
6.730.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	5.919.286,70	0,41
3.420.000,00	Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030	2.917.294,20	0,20
4.100.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025	4.076.425,00	0,28
4.900.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	3.601.500,00	0,25
1.700.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	1.668.975,00	0,12
3.010.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	2.904.650,00	0,20
5.500.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	4.548.500,00	0,32
2.490.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	2.165.702,40	0,15
2.327.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	2.350.875,02	0,16
3.100.000,00	Ecobank Transnational Inc 9.5% 18-04-2024	3.034.125,00	0,21
2.349.031,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	923.090,33	0,06
12.774.250,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	8.239.391,25	0,57
27.367.549,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	12.707.598,38	0,88
6.709.110,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	2.759.963,75	0,19
200.000,00	Egypt Government Internation 4.55% 20-11-2023	193.919,20	0,01
26.200.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	23.590.087,00	1,64
1.200.000,00	Egypt Government Internation 5.577% 21-02-2023	1.196.508,00	0,08
9.000.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	6.294.690,00	0,44
3.100.000,00	Egypt Government Internation 6.588% 21-02-2028	2.536.234,00	0,18
400.000,00	Egypt Government Internation 6.875% 30-04-2040	259.578,00	0,02
800.000,00	Egypt Government Internation 7.3% 30-09-2033	569.992,00	0,04
300.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 16-02-2061	186.120,00	0,01
4.174.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	3.754.888,66	0,26

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
5.640.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	4.607.383,68	0,32
8.253.000,00	Egypt Government Internation 7.625% 29-05-2032	6.136.221,04	0,43
200.000,00	Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048	127.036,80	0,01
200.000,00	Egypt Government Internation 8.15% 20-11-2059	131.454,40	0,01
5.778.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	3.866.550,93	0,27
2.160.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	1.447.748,64	0,10
9.062.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	6.118.173,05	0,42
6.134.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	4.164.391,00	0,29
6.400.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	5.089.248,00	0,35
6.600.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	6.438.741,14	0,45
5.900.000,00	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	5.917.523,00	0,41
9.900.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	10.105.593,30	0,70
4.000.000,00	Ghana Government International Bond 07-05-2042	1.437.140,00	0,10
14.100.000,00	Ghana Government International Bond 11-02-2027	5.482.362,00	0,38
10.400.000,00	Ghana Government International Bond 16-05-2029	3.911.648,00	0,27
3.000.000,00	Ghana Government International Bond 26-03-2051	1.074.390,00	0,07
9.500.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	7.615.199,08	0,53
6.937.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	6.888.232,89	0,48
7.140.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	6.419.574,00	0,45
9.100.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	8.468.560,10	0,59
8.300.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	7.719.000,00	0,54
2.400.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	1.786.113,60	0,12
9.000.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	8.626.320,00	0,60
3.800.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	3.803.211,00	0,26
2.450.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	2.685.550,35	0,19
1.400.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	1.168.216,00	0,08
3.700.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	3.017.128,00	0,21
3.400.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	3.005.600,00	0,21
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031	829.618,53	0,06
13.600.000,00	Indonesia Government Interna 3.35% 12-03-2071	8.978.254,34	0,62
8.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	7.875.869,44	0,55
9.276.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	7.695.319,05	0,53
2.020.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	1.828.510,52	0,13
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	1.006.491,78	0,07
5.300.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	5.151.927,65	0,36
1.360.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	1.339.243,87	0,09
3.300.000,00	Indonesia Government Interna 5.35% 11-02-2049	3.223.687,80	0,22
9.500.000,00	Indonesia Government Interna 5.45% 20-09-2052	9.355.125,00	0,65
7.520.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	7.816.400,88	0,54
3.970.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	4.550.878,73	0,32
2.200.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	2.459.733,23	0,17
2.660.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	3.205.300,00	0,22
5.351.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	5.180.093,66	0,36
8.500.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	7.745.242,50	0,54
20.945.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	18.693.412,50	1,30
12.822.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	12.446.828,28	0,86
2.025.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	1.204.346,13	0,08
3.200.000,00	Jordan Government Internatio 4.95% 07-07-2025	3.078.048,00	0,21
500.000,00	Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030	449.595,00	0,03
3.000.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	2.972.961,00	0,21
2.290.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	1.976.155,50	0,14
3.500.000,00	Jordan Government Internatio 7.75% 15-01-2028	3.550.452,50	0,25
7.300.000,00	Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	6.424.367,19	0,45
1.000.000,00	Klabin Austria GmbH 3.2% 12-01-2031	802.550,00	0,06
2.320.000,00	Klabin Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	2.280.618,00	0,16
4.700.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03-04-2049	4.602.592,50	0,32
2.500.000,00	Lebanon Government Internati 7% 23-03-2032	153.250,00	0,01
2.800.000,00	Lebanon Government International Bond 6,65% 03-11-2028	171.500,00	0,01
1.600.000,00	Lebanon Government International Bond 6,25% 04-11-2024	98.489,60	0,01
3.640.000,00	Lebanon Government International Bond 6,65% 22-04-2024	223.939,10	0,02
2.300.000,00	Lebanon Government International Bond 6,85% 23-03-2027	140.875,00	0,01
1.000.000,00	Lebanon Government International Bond 7,25% 23-03-2037	61.710,00	0,00
1.200.000,00	Lebanon Government International Bond 6,2% 26-02-2025	73.370,70	0,01
2.750.000,00	Lebanon Government International Bond 6,65% 26-02-2030	167.887,50	0,01
2.076.000,00	Lebanon Government International Bond 6% 27-01-2023	127.138,39	0,01
2.530.000,00	Lebanon Government International Bond 6,6% 27-11-2026	154.927,31	0,01
1.900.000,00	Lebanon Government International Bond 6,75% 29-11-2027	116.375,00	0,01
7.800.000,00	LG Chem Ltd 1.375% 07-07-2026	6.806.757,05	0,47
3.000.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22-04-2025	2.901.270,00	0,20
3.000.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	2.729.336,10	0,19
35.500.000,00	Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	30.083.184,93	2,09
9.200.000,00	Mexico Government Internatio 3.771% 24-05-2061	5.881.341,50	0,41
5.960.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	4.570.586,38	0,32
21.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	19.357.121,28	1,34
8.176.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	6.876.273,63	0,48
2.900.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 1.375% 07-07-2024	2.699.117,00	0,19
3.200.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 3.375% 07-05-2024	3.078.889,15	0,21
5.900.000,00	Morocco Government Internati 2.375% 15-12-2027	5.155.467,20	0,36
11.000.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	8.785.216,00	0,61

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
12.328.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	8.476.683,49	0,59
9.860.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	8.492.792,68	0,59
7.000.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	7.011.844,00	0,49
2.200.000,00	Network i2i Ltd 3.975% MULTI Perp FC2026	1.925.000,00	0,13
6.200.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	5.944.250,00	0,41
1.500.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	796.575,00	0,06
6.000.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	2.159.400,00	0,15
4.522.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	2.454.451,16	0,17
1.500.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	725.175,00	0,05
2.000.000,00	Pakistan Government Internat 8.875% 08-04-2051	704.170,00	0,05
3.000.000,00	Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032	2.230.817,25	0,15
1.500.000,00	Panama Government Internatio 3.16% 23-01-2030	1.295.044,17	0,09
400.000,00	Panama Government Internatio 3.75% 16-03-2025	388.176,00	0,03
500.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	472.935,52	0,03
1.500.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	1.089.260,81	0,08
5.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.3% 23-06-2025	4.733.750,00	0,33
6.500.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.8% 23-06-2030	5.695.625,00	0,40
5.685.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	4.341.171,97	0,30
2.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.8% 23-06-2050	1.557.500,00	0,11
13.200.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	13.012.716,55	0,90
33.350.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	26.445.354,07	1,83
10.500.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	6.916.980,84	0,48
1.010.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034	1.120.246,63	0,08
5.600.000,00	Philippine Government Intern 9.5% 02-02-2030	7.144.896,53	0,50
5.300.000,00	Prosus NV 3.061% 13-07-2031	4.103.924,09	0,28
4.000.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	2.435.440,52	0,17
2.000.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	1.258.084,22	0,09
4.500.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	3.908.250,00	0,27
5.400.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	5.190.750,00	0,36
4.400.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	3.697.610,31	0,26
800.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	619.572,00	0,04
8.600.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	7.730.454,00	0,54
400.000,00	Republic of Kenya Government 7.25% 28-02-2028	351.752,00	0,02
3.800.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	3.255.764,00	0,23
3.400.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	2.648.056,00	0,18
5.600.000,00	Republic of South Africa Gov 4.665% 17-01-2024	5.525.800,00	0,38
5.000.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	4.762.500,00	0,33
22.600.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	20.225.305,00	1,40
6.500.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	6.309.615,00	0,44
17.990.000,00	Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047	13.278.419,00	0,92
3.800.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	2.806.117,60	0,19
500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	428.067,50	0,03
3.890.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	3.120.266,25	0,22
2.200.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	1.903.286,00	0,13
8.000.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.7% 25-11-2030	6.706.448,00	0,47
14.300.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031	11.797.500,00	0,82
2.500.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 4.75% 20-02-2024	2.453.500,00	0,17
9.930.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 5.375% 20-02-2029	9.223.977,00	0,64
3.000.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	2.372.148,00	0,16
200.000,00	Romanian Government Internat 4% 14-02-2051	133.366,00	0,01
4.000.000,00	Romanian Government Internat 4.875% 22-01-2024	3.987.900,00	0,28
4.500.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	3.592.350,00	0,25
6.000.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 25-11-2027	5.784.150,00	0,40
4.500.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	4.223.943,00	0,29
2.050.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	1.890.653,50	0,13
3.500.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	2.801.120,00	0,19
8.100.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	6.488.383,50	0,45
1.300.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	1.240.525,00	0,09
17.360.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	14.398.002,08	1,00
9.990.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	7.087.825,08	0,49
3.500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	3.174.989,13	0,22
3.500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4% 23-04-2029	3.115.155,23	0,22
1.300.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	1.160.227,22	0,08
7.400.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	6.416.293,14	0,45
1.800.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 03-06-2025	589.256,10	0,04
2.500.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03-11-2025	806.481,88	0,06
7.696.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.20% 11-05-2027	2.455.637,99	0,17
2.270.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6,85% 14-03-2024	723.042,78	0,05
12.030.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7,85% 14-03-2029	3.852.630,96	0,27
1.600.000,00	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18-04-2023	507.931,01	0,04
12.965.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18-04-2028	4.152.066,53	0,29
2.000.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18-07-2026	640.513,04	0,04
18.351.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7,55% 28-03-2030	5.855.433,04	0,41
1.000.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6,35% 28-06-2024	318.746,50	0,02
8.000.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	6.665.284,24	0,46
5.600.000,00	Swire Properties MTN Financi 3.5% 10-01-2028	5.219.620,00	0,36
3.600.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	3.397.716,00	0,24
8.700.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	7.565.746,20	0,52
1.454.000,00	Ukraine Government Internati FRN 01-08-2041	428.639,20	0,03

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.235.000,00	Ukraine Government International Bond 01-02-2026	505.668,75	0,04
2.658.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2025	616.656,00	0,04
2.500.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2026	545.450,00	0,04
4.070.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2027	891.838,75	0,06
4.050.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2028	875.812,50	0,06
2.286.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2029	498.213,13	0,03
3.615.000,00	Ukraine Government International Bond 01-11-2030	789.913,65	0,05
5.182.000,00	Ukraine Government International Bond 15-03-2035	991.834,80	0,07
4.200.000,00	Ukraine Government International Bond 21-05-2031	819.000,00	0,06
6.895.000,00	Ukraine Government International Bond 25-09-2034	1.314.800,66	0,09
9.100.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	7.255.120,42	0,50
1.430.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	1.333.223,98	0,09
27.589.914,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	30.033.685,67	2,08
340.000,00	Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	351.050,00	0,02
6.400.000,00	VTR Finance NV 6.375% 15-07-2028	2.531.402,30	0,18
2.300.000,00	Woori Bank 4.75% 30-04-2024	2.263.522,00	0,16
4.500.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	4.215.694,19	0,29
		1.125.388.259,85	**78,06**
	Total des obligations	**1.190.118.800,00**	**82,55**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.190.118.800,00**	**82,55**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
9.600.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	3.072.577,73	0,21
6.700.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	6.245.606,00	0,43
3.070.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	2.297.895,00	0,16
5.530.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	3.300.580,50	0,23
2.000.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	1.375.660,00	0,10
2.700.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	2.545.938,00	0,18
18.450.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	17.389.125,00	1,21
200.000,00	Dominican Republic Internati 5.3% 21-01-2041	155.250,00	0,01
5.500.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	5.066.875,00	0,35
7.440.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	6.733.200,00	0,47
6.500.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	6.059.690,00	0,42
6.000.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	5.645.226,24	0,39
7.000.000,00	Flex Ltd 6% 15-01-2028	7.019.875,31	0,49
3.300.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	2.993.194,88	0,21
23.200.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071	14.601.157,80	1,01
4.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.6% 23-01-2046	3.139.621,68	0,22
13.084.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	11.111.362,87	0,77
340.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	332.526,80	0,02
3.100.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	1.224.500,00	0,08
620.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	401.826,01	0,03
3.080.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	2.268.919,55	0,16
700.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 15-05-2047	541.123,26	0,04
10.900.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 16-04-2050	8.243.314,01	0,57
2.050.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	2.140.782,98	0,15
1.010.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	1.200.791,16	0,08
5.872.000,00	Philippine Government Intern 3.229% 29-03-2027	5.643.520,71	0,39
11.900.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	10.161.475,45	0,70
2.000.000,00	Philippine Government Intern 5.17% 13-10-2027	2.056.220,26	0,14
12.400.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	13.383.342,69	0,93
5.359.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	6.375.470,79	0,44
4.000.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 27-10-2027	4.055.359,08	0,28
15.442.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	14.906.876,96	1,03
13.000.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	12.859.106,52	0,89
		184.547.992,24	**12,80**
	Total des obligations	**184.547.992,24**	**12,80**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**184.547.992,24**	**12,80**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
2.820.000,00	Lebanon Government International Bond 6,1% 04-10-2022	172.414,80	0,01
3.000.000,00	Lebanon Government International Bond 8,25% 12-04-2021	183.420,00	0,01
5.500.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.9% 20-08-2024	5.448.437,50	0,38
		5.804.272,30	**0,40**
	Total des obligations	**5.804.272,30**	**0,40**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**5.804.272,30**	**0,40**
	Total des investissements en titres	**1.380.471.064,54**	**95,75**
	Avoirs en banque	**22.386.569,36**	**1,55**
	Autres éléments de l'Actif net	**38.837.493,77**	**2,69**
	Total de l'Actif net	**1.441.695.127,67**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Indonésie	7,21
Mexique	5,62
Chili	4,69
Égypte	4,52
Uruguay	4,41
Colombie	4,27
Afrique du Sud	4,05
Philippines	3,18
République dominicaine	2,93
Angola	2,89
Pérou	2,85
Côte-D'Ivoire	2,79
Sénégal	2,56
Malaisie	2,48
Costa Rica	2,32
République de Corée	2,28
Maroc	2,20
Île Maurice	2,10
Ouzbékistan	2,09
Panama	1,88
Luxembourg	1,86
Roumanie	1,72
Équateur	1,71
Hongrie	1,61
Bénin	1,58
Turquie	1,40
Sri Lanka	1,38
Argentine	1,33
Îles Caïman	1,24
Inde	1,12
Brésil	1,08
Kenya	1,01
Pays-Bas	0,96
Hong Kong	0,91
Ghana	0,83
Jordanie	0,83
Émirats Arabes Unis	0,70
Ukraine	0,62
Royaume-Uni	0,59
États-Unis	0,59
Pakistan	0,56
Autriche	0,53
Singapour	0,49
Bermudes	0,46
Thaïlande	0,45
Îles vierges britanniques	0,44
Irlande	0,43
Guatemala	0,41
Guernesey	0,40
Nigeria	0,40
Canada	0,39
Togo	0,21
Liban	0,13
Supranational	0,07
Total	**95,75**

Secteur	
Obligations d'état	70,78
Dette d'entreprises	24,97
Total	**95,75**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
752.661.170,59	DKK	105.686.865,57	USD	2.598.572,51	31/01/2023
492.487.908,64	EUR	514.579.700,06	USD	12.178.270,97	31/01/2023
2.311.984.218,81	NOK	234.421.818,32	USD	479.477,30	31/01/2023
1.424.482.030,54	SEK	136.622.916,79	USD	375.171,47	31/01/2023
4.410.979,07	USD	30.891.336,31	DKK	(33.642,07)	31/01/2023
16.186.792,69	USD	15.291.835,68	EUR	(169.937,05)	31/01/2023
5.037.145,79	USD	50.057.410,00	NOK	(48.619,72)	31/01/2023
2.976.577,87	USD	30.931.129,39	SEK	1.770,20	31/01/2023
				15.381.063,61	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
49.099.235,00	USD	46.361.649,16	EUR	(538.754,39)	15/02/2023
				(538.754,39)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
923.435,56	USD	3.582.000,00	PEN	(17.481,08)	15/02/2023
				(17.481,08)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
1.216.557,21	USD	1.148.743,00	EUR	(13.366,43)	15/02/2023
				(13.366,43)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
1.273.322,75	USD	1.194.811,00	EUR	(5.970,19)	15/02/2023
				(5.970,19)	
				(575.572,09)	
				14.805.491,52	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(78,00)	(9.044.100,00)	19.148,26	54.517,35
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(221,00)	(29.499.080,00)	120.301,02	1.774.646,91
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(37,00)	(5.065.300,00)	72.665,19	633.411,43
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(1.852,00)	(207.626.571,76)	607.678,24	1.179.753,04
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	97,00	19.890.303,96	(17.430,90)	40.040,17
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	1.598,00	172.259.414,24	(349.562,50)	(393.409,63)
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	269,00	33.574.562,50	(184.937,50)	(232.765,75)
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	134,00	17.943.437,50	(121.437,50)	(105.875,03)
					146.424,31	**2.950.318,49**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
800.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	679.489,53	1,13
		679.489,53	**1,13**
	USD		
700.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	689.448,26	1,14
400.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	376.342,63	0,62
500.000,00	AIA Group Ltd 4.875% 11-03-2044	449.857,07	0,75
700.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	678.151,60	1,13
350.000,00	Akbank TAS 6.800% MULTI 22-06-2031	316.752,65	0,53
800.000,00	Aldar Sukuk No 2 Ltd 3.875% 22-10-2029	736.228,80	1,22
200.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.2% 06-12-2047	154.341,97	0,26
900.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06-12-2057	691.626,49	1,15
1.100.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	887.219,42	1,47
2.500.000,00	Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029	671.555,75	1,12
1.000.000,00	Axiata SPV2 Bhd 2.163% 19-08-2030	805.721,79	1,34
200.000,00	Axiata Spv5 Labuan Ltd 3.064% 19-08-2050	132.404,32	0,22
700.000,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031	590.625,00	0,98
900.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	856.903,50	1,42
1.200.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	1.137.792,00	1,89
400.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	394.232,44	0,65
1.400.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	1.260.869,88	2,09
900.000,00	CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026	704.142,00	1,17
800.000,00	Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026	741.020,00	1,23
400.000,00	Cemex SAB de CV 5.45% 19-11-2029	385.150,00	0,64
300.000,00	China Resources Land L 3.750% MULTI Perp FC2024	286.200,00	0,48
1.200.000,00	CIMB Bank Bhd 2.125% 20-07-2027	1.051.473,00	1,75
900.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	758.466,00	1,26
700.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042	440.979,00	0,73
800.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	722.156,00	1,20
500.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	439.768,70	0,73
300.000,00	Ecobank Transnational Inc 9.5% 18-04-2024	293.625,00	0,49
500.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	397.597,50	0,66
800.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	780.453,47	1,30
900.000,00	Fab Sukuk Co Ltd 1.411% 14-01-2026	814.761,00	1,35
600.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	612.460,20	1,02
400.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	390.915,01	0,65
600.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	577.623,00	0,96
800.000,00	Georgia Capital JSC 6.125% 09-03-2024	766.800,00	1,27
700.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	606.133,50	1,01
200.000,00	GMR Hyderabad International 5.375% 10-04-2024	197.478,00	0,33
200.000,00	Greenko Investment Co 4.875% 16-08-2023	196.250,00	0,33
700.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	561.119,93	0,93
300.000,00	Greenko Solar Mauritius Ltd 5.55% 29-01-2025	283.125,00	0,47
500.000,00	Growthpoint Properties Inter 5.872% 02-05-2023	498.165,00	0,83
900.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	893.673,00	1,48
200.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 27-06-2044	174.244,02	0,29
600.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 5.950% MULTI Perp FC2023	596.871,00	0,99
700.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	629.370,00	1,05
1.200.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	1.116.733,20	1,85
1.000.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	930.000,00	1,54
400.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	333.776,00	0,55
400.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	326.176,00	0,54
600.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	530.400,00	0,88
400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	387.224,34	0,64
600.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	546.723,00	0,91
200.000,00	Itau Unibanco Holding S 4.500% MULTI 21-11-2029	191.781,00	0,32
1.200.000,00	Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	1.056.060,36	1,75
400.000,00	Klabin Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	393.210,00	0,65
500.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03-04-2049	489.637,50	0,81
1.000.000,00	Kookmin Bank 2.5% 04-11-2030	795.375,84	1,32
500.000,00	LG Chem Ltd 1.375% 07-07-2026	436.330,58	0,72
500.000,00	LG Chem Ltd 2.375% 07-07-2031	393.953,42	0,65
1.000.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	841.031,51	1,40
300.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 1.375% 07-07-2024	279.219,00	0,46
200.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 3.375% 07-05-2024	192.430,57	0,32
200.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 4.755% 11-11-2024	195.260,00	0,32
500.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	500.846,00	0,83
600.000,00	Network i2i Ltd 3.975% MULTI Perp FC2026	525.000,00	0,87
700.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	671.125,00	1,11
800.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	750.304,00	1,25
200.000,00	PLDT Inc 2.5% 23-01-2031	156.358,00	0,26
800.000,00	PLDT Inc 3.45% 23-06-2050	556.000,00	0,92
700.000,00	Prosus NV 3.68% 21-01-2030	580.139,60	0,96
600.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	365.316,08	0,61
900.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	781.650,00	1,30
300.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	288.375,00	0,48
400.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	336.146,39	0,56
900.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	720.931,50	1,20
500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	453.569,88	0,75
500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	446.241,24	0,74
800.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	738.464,00	1,23
800.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	693.653,31	1,15
900.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 3.5% 10-09-2051	664.063,15	1,10
1.200.000,00	Standard Bank Group Ltd 5.950% MULTI 31-05-2029	1.187.244,00	1,97
900.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	749.844,48	1,25
1.100.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	881.568,73	1,46

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
600.000,00	Swire Properties MTN Financi 3.5% 10-01-2028	559.245,00	0,93
900.000,00	Tower Bersama Infrastructure 2.8% 02-05-2027	791.602,79	1,31
200.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	188.762,00	0,31
400.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	347.850,40	0,58
400.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 6.125% MULTI 24-05-2027	371.304,00	0,62
800.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	637.812,78	1,06
200.000,00	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12-11-2029	159.008,80	0,26
800.000,00	Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26-02-2025	738.272,65	1,23
500.000,00	Woori Bank 4.75% 30-04-2024	492.070,00	0,82
500.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	468.410,47	0,78
300.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 8.25% 15-10-2024	306.480,60	0,51
		52.173.075,07	**86,64**
	Total des obligations	**52.852.564,60**	**87,77**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**52.852.564,60**	**87,77**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
800.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	745.744,00	1,24
700.000,00	Colombia Government Internat 3% 30-01-2030	536.858,00	0,89
300.000,00	Falabella SA 4.375% 27-01-2025	291.988,50	0,48
600.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	564.522,62	0,94
600.000,00	Flex Ltd 6% 15-01-2028	601.703,60	1,00
1.000.000,00	GCC SAB de CV 3.614% 20-04-2032	836.500,00	1,39
500.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	453.514,38	0,75
200.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 4.25% 22-01-2050	169.458,55	0,28
500.000,00	Suzano Austria GmbH 6% 15-01-2029	498.047,50	0,83
300.000,00	VTR Comunicaciones SpA 4.375% 15-04-2029	176.896,50	0,29
		4.875.233,65	**8,10**
	Total des obligations	**4.875.233,65**	**8,10**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**4.875.233,65**	**8,10**
	Total des investissements en titres	**57.727.798,25**	**95,86**
	Avoirs en banque	**772.764,23**	**1,28**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.718.923,00**	**2,85**
	Total de l'Actif net	**60.219.485,48**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Mexique	8,12
République de Corée	7,72
Chili	6,77
Île Maurice	6,41
Luxembourg	6,28
Îles Caïman	5,55
Colombie	5,21
Inde	4,66
Turquie	3,67
Malaisie	3,30
Afrique du Sud	2,80
Hong Kong	2,56
Émirats Arabes Unis	2,48
Pays-Bas	2,45
Autriche	2,29
Singapour	2,23
Brésil	2,21
États-Unis	1,85
Thaïlande	1,75
Canada	1,59
Royaume-Uni	1,47
Panama	1,42
Indonésie	1,31
Géorgie	1,27
Bermudes	1,25
Irlande	1,24
Pérou	1,20
Philippines	1,18
Îles vierges britanniques	1,17
Guernesey	1,13
Argentine	1,12
Supranational	0,96
Guatemala	0,73
Togo	0,49
Total	**95,86**

Secteur	
Dette d'entreprises	93,12
Obligations d'état	2,74
Total	**95,86**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
167.628.377,96	DKK	23.527.925,19	USD	588.747,76	31/01/2023
13.834.670,25	EUR	14.433.128,21	USD	364.150,76	31/01/2023
				952.898,52	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
167.878,19	USD	159.000,00	EUR	(2.343,73)	14/02/2023
472.199,13	USD	456.652,00	EUR	(16.658,67)	15/02/2023
				(19.002,40)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
11.818,31	USD	11.790,00	EUR	(800,28)	14/02/2023
				(800,28)	
				(19.802,68)	
				933.095,84	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(27,00)	(3.026.953,26)	8.859,24	8.066,88
					8.859,24	**8.066,88**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	BRL		
44.809.591,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	43.114.299,40	1,70
10.373.740,00	Itau Unibanco Holding	49.120.412,90	1,93
7.743.446,00	Lojas Renner	30.036.606,67	1,18
9.203.700,00	Raia Drogasil	41.348.882,81	1,63
		163.620.201,78	**6,44**
	GBP		
2.852.417,00	Antofagasta	53.189.187,46	2,09
		53.189.187,46	**2,09**
	HKD		
6.549.688,00	AIA Group	72.913.380,41	2,87
10.503.960,00	Alibaba Group Holding	116.192.757,56	4,57
11.773.000,00	China Mengniu Dairy	53.451.180,57	2,10
1.275.300,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	55.152.705,49	2,17
2.714.309,00	JD.com	76.655.531,13	3,02
5.680.500,00	Li Ning	49.358.591,66	1,94
3.194.900,00	Meituan	71.584.182,58	2,82
2.996.300,00	Tencent Holdings	128.350.822,74	5,05
		623.659.152,14	**24,54**
	HUF		
1.532.786,00	OTP Bank Nyrt	41.602.527,50	1,64
		41.602.527,50	**1,64**
	IDR		
211.109.184,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	66.990.805,78	2,64
		66.990.805,78	**2,64**
	INR		
2.577.442,00	Havells India	34.268.794,00	1,35
3.874.443,00	HDFC Bank	76.250.143,48	3,00
4.028.089,00	HDFC Life Insurance	27.570.474,99	1,08
1.117.507,00	Hindustan Unilever	34.594.358,79	1,36
6.591.044,00	ICICI Bank	70.973.426,17	2,79
412.841,00	Info Edge India	19.621.799,28	0,77
3.060.153,00	Infosys	55.787.776,56	2,20
1.748.345,00	Varun Beverages	27.949.639,55	1,10
1.509.797,00	Aarti Industries	11.134.136,95	0,44
		358.150.549,77	**14,09**
	KRW		
153.312,00	LEENO Industrial	18.853.314,35	0,74
45.416,00	LG H&H	25.931.476,47	1,02
4.143.846,00	Samsung Electronics	181.221.576,75	7,13
173.443,00	Samsung SDI	81.063.513,64	3,19
		307.069.881,21	**12,08**
	MXN		
11.074.300,00	Grupo Financiero Banorte	80.959.255,04	3,19
		80.959.255,04	**3,19**
	TWD		
2.529.000,00	MediaTek	51.426.689,01	2,02
1.464.000,00	Silergy	20.791.462,64	0,82
14.676.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	214.163.984,97	8,43
8.663.000,00	Unimicron Technology	33.822.778,22	1,33
		320.204.914,84	**12,60**
	USD		
42.655,00	MercadoLibre	35.698.822,60	1,40
1.247.784,00	XP	19.141.006,56	0,75
		54.839.829,16	**2,16**
	VND		
21.589.000,00	Military Commercial Joint Stock Bank	15.659.465,54	0,62
		15.659.465,54	**0,62**
	ZAR		
458.299,00	Capitec Bank Holdings	50.241.437,58	1,98
2.050.199,00	Mr Price Group	19.220.445,57	0,76
		69.461.883,15	**2,73**
	Total des Actions	**2.155.407.653,37**	**84,82**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.155.407.653,37**	**84,82**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
21.188.438,00	East Money Information	59.130.241,12	2,33
4.115.355,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	47.122.611,45	1,85
3.590.263,00	Glodon	30.961.673,67	1,22
1.192.704,00	Qingdao Haier Biomedical	10.860.388,57	0,43
16.130.751,00	Riyue Heavy Industry	47.104.196,86	1,85
2.973.423,00	Sungrow Power Supply	47.819.769,47	1,88
7.241.015,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	41.925.119,58	1,65
		284.924.000,72	**11,21**
	TWD		
618.468,00	ASPEED Technology	33.906.023,33	1,33
		33.906.023,33	**1,33**
	Total des Actions	**318.830.024,05**	**12,55**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**318.830.024,05**	**12,55**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Actions		
	USD		
293.331,00	Magnit PJSC	293,33	0,00
22.821.545,00	Sberbank of Russia PJSC	22.821,55	0,00
		23.114,88	**0,00**
	Total des Actions	**23.114,88**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**23.114,88**	**0,00**
	Total des investissements en titres	**2.474.260.792,30**	**97,37**
	Avoirs en banque	**84.260.578,74**	**3,32**
	Autres éléments du passif net	**(17.331.685,07)**	**(0,68)**
	Total de l'Actif net	**2.541.189.685,97**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Îles Caïman	21,07
Inde	14,09
Taïwan, Province de Chine	13,12
République de Corée	12,08
Chine	11,21
Brésil	6,44
Hong Kong	5,04
Mexique	3,19
Afrique du Sud	2,73
Indonésie	2,64
Royaume-Uni	2,09
Hongrie	1,64
États-Unis	1,40
Vietnam	0,62
Total	**97,37**

Secteur	
Banques diversifiées	17,78
Semi-conducteurs	13,35
Vente par internet et vente directe	11,81
Matériel informatique, de stockage et périphériques	7,13
Médias et services interactifs	5,82
Composants électriques	4,52
Échanges et données - Finance	4,50
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,96
Assurance vie et maladie	3,95
Machines et outillage industriels	3,50
Composants et matériel électriques	3,23
Produits à usage personnel	2,38
Conseils et services informatiques	2,20
Cuivre	2,09
Vente au détail : habillement	1,94
Vêtements, accessoires et articles de luxe	1,94
Gestion des soins de santé	1,70
Vente au détail : pharmacie	1,63
Logiciels d'application	1,22
Boissons non alcoolisées	1,10
Banques d'investissement et courtage	0,75
Produits chimiques spéciaux	0,44
Santé : matériel	0,43
Total	**97,37**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
14.072.590,85	CHF	14.999.804,43	USD	300.392,61	31/01/2023
20.204.888,76	EUR	21.100.231,40	USD	510.583,84	31/01/2023
2.459.720,05	GBP	2.980.706,33	USD	(19.364,55)	31/01/2023
1.406.245,24	USD	1.311.419,26	CHF	(19.606,47)	31/01/2023
2.402.300,27	USD	2.272.721,34	EUR	(28.675,75)	31/01/2023
282.110,61	USD	231.775,16	GBP	3.063,72	31/01/2023
				746.393,40	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	BRL		
182.100,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	175.210,57	2,04
42.100,00	Itau Unibanco Holding	199.346,56	2,32
31.200,00	Lojas Renner	121.023,91	1,41
36.500,00	Raia Drogasil	163.981,25	1,91
		659.562,29	**7,68**
	GBP		
21.632,00	Antofagasta	403.373,17	4,70
		403.373,17	**4,70**
	HUF		
9.348,00	OTP Bank Nyrt	253.472,17	2,95
		253.472,17	**2,95**
	IDR		
1.077.300,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	341.857,20	3,98
		341.857,20	**3,98**
	INR		
7.492,00	Havells India	99.611,09	1,16
17.751,00	HDFC Life Insurance	121.497,69	1,41
2.813,00	Hindustan Unilever	87.081,27	1,01
1.489,00	Pidilite Industries	45.898,38	0,53
7.930,00	Varun Beverages	126.771,68	1,48
9.840,00	Aarti Industries	72.565,99	0,84
		553.426,10	**6,44**
	KRW		
11.250,00	Koh Young Technology	113.434,16	1,32
947,00	LEENO Industrial	116.455,91	1,36
216,00	LG H&H	123.330,96	1,44
16.614,00	Samsung Electronics	726.575,09	8,46
697,00	Samsung SDI	325.762,75	3,79
		1.405.558,87	**16,36**
	MXN		
41.200,00	Grupo Financiero Banorte	302.584,71	3,52
		302.584,71	**3,52**
	PLN		
35.919,00	Allegro.eu	204.981,34	2,39
		204.981,34	**2,39**
	TWD		
9.000,00	Chroma ATE	53.000,60	0,62
11.000,00	MediaTek	223.682,71	2,60
8.000,00	Silergy	113.614,55	1,32
57.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	831.758,06	9,68
31.000,00	Unimicron Technology	121.032,68	1,41
		1.343.088,60	**15,64**
	USD		
1.643,00	Credicorp	222.807,23	2,59
5.806,00	HDFC Bank ADR	397.014,28	4,62
17.189,00	ICICI Bank ADR	379.876,90	4,42
15.818,00	Infosys ADR	288.520,32	3,36
159,00	MercadoLibre	137.738,52	1,60
2.403,00	Sea ADR	126.902,43	1,48
6.759,00	XP	103.074,75	1,20
		1.655.934,43	**19,28**
	VND		
49.500,00	Military Commercial Joint Stock Bank	35.904,56	0,42
		35.904,56	**0,42**
	ZAR		
2.876,00	Capitec Bank Holdings	315.284,07	3,67
20.084,00	Mr Price Group	188.285,83	2,19
		503.569,90	**5,86**
	Total des Actions	**7.663.313,34**	**89,22**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**7.663.313,34**	**89,22**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	TWD		
3.000,00	ASPEED Technology	164.467,80	1,91
		164.467,80	**1,91**
	Total des Actions	**164.467,80**	**1,91**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**164.467,80**	**1,91**
	Total des investissements en titres	**7.827.781,14**	**91,13**
	Avoirs en banque	**271.887,39**	**3,17**
	Autres éléments de l'Actif net	**489.742,29**	**5,70**
	Total de l'Actif net	**8.589.410,82**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Inde	18,85
République de Corée	16,36
Taïwan, Province de Chine	16,23
Brésil	7,68
Afrique du Sud	5,86
Royaume-Uni	4,70
Îles Caïman	4,00
Indonésie	3,98
Mexique	3,52
Hongrie	2,95
Bermudes	2,59
Luxembourg	2,39
États-Unis	1,60
Vietnam	0,42
Total	**91,13**

Secteur	
Banques diversifiées	28,50
Semi-conducteurs	16,88
Matériel informatique, de stockage et périphériques	8,46
Composants électriques	5,20
Cuivre	4,70
Vente par internet et vente directe	3,99
Vente au détail : habillement	3,60
Conseils et services informatiques	3,36
Produits à usage personnel	2,45
Gestion des soins de santé	2,04
Vente au détail : pharmacie	1,91
Divertissement familial interactif	1,48
Boissons non alcoolisées	1,48
Assurance vie et maladie	1,41
Équipement de semi-conducteurs	1,32
Banques d'investissement et courtage	1,20
Composants et matériel électriques	1,16
Produits chimiques spéciaux	0,84
Fabricants de matériel électronique	0,62
Produits chimiques divers	0,53
Total	**91,13**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	BRL		
6.500.000,00	European Investment Bank 4.75% 29-10-2025	1.056.488,70	1,85
7.610.000,00	International Bank for Recon 5% 22-01-2026	1.220.013,15	2,14
5.000.000,00	International Bank for Recon 5.75% 14-01-2028	750.305,68	1,32
		3.026.807,53	**5,31**
	CLP		
250.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	287.219,40	0,50
330.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.8% 01-06-2024	372.234,80	0,65
200.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	260.215,11	0,46
250.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 7% 01-05-2034	337.634,35	0,59
		1.257.303,66	**2,21**
	CNH		
12.000.000,00	Asian Development Bank 2.45% 24-01-2027	1.707.511,74	3,00
14.000.000,00	Asian Development Bank 2.5% 15-02-2027	1.992.102,96	3,49
33.010.000,00	European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	4.696.145,00	8,24
15.000.000,00	European Investment Bank 2.7% 22-04-2024	2.171.905,26	3,81
4.000.000,00	International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	568.367,21	1,00
		11.136.032,17	**19,54**
	COP		
500.000.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	100.482,14	0,18
9.736.400.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	1.422.235,02	2,50
3.000.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	529.405,31	0,93
		2.052.122,47	**3,60**
	CZK		
7.000.000,00	Czech Republic Government Bo 0.25% 10-02-2027	254.146,14	0,45
7.000.000,00	Czech Republic Government Bo 1% 26-06-2026	268.547,25	0,47
8.000.000,00	Czech Republic Government Bo 1.5% 24-04-2040	213.686,88	0,37
24.000.000,00	Czech Republic Government Bo 1.75% 23-06-2032	805.043,02	1,41
9.810.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	378.029,83	0,66
9.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	345.920,24	0,61
7.000.000,00	Czech Republic Government Bo 5.7% 25-05-2024	310.517,73	0,54
		2.575.891,09	**4,52**
	DOP		
8.000.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	136.748,49	0,24
		136.748,49	**0,24**
	EGP		
16.800.000,00	Egypt Government Bond 14.369% 20-10-2025	619.298,10	1,09
		619.298,10	**1,09**
	EUR		
1.320.000,00	Morocco Government Internati 3.5% 19-06-2024	1.402.787,37	2,46
		1.402.787,37	**2,46**
	HUF		
333.000.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	599.733,37	1,05
50.000.000,00	Hungary Government Bond 3.25% 22-10-2031	87.507,90	0,15
571.940.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	1.333.481,63	2,34
		2.020.722,90	**3,55**
	IDR		
16.905.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	1.064.094,89	1,87
4.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15-06-2025	259.508,24	0,46
3.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	219.055,10	0,38
7.993.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	528.715,88	0,93
10.277.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	721.055,31	1,26
8.067.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	568.039,84	1,00
9.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	645.626,73	1,13
12.484.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	893.659,48	1,57
		4.899.755,47	**8,60**
	MXN		
19.400.000,00	International Bank for Recon 6.25% 07-10-2026	897.555,55	1,57
120.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	658.244,18	1,15
105.134,00	Mexican Bonos 5.75% 05-03-2026	486.187,32	0,85
154.936,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	748.497,54	1,31
110.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	491.554,68	0,86
40.000,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	185.130,47	0,32
77.189,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	366.037,67	0,64
220.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	1.095.305,03	1,92
		4.928.512,44	**8,65**
	PEN		
1.000.000,00	Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	243.068,13	0,43
1.000.000,00	Peru Government Bond 5.4% 12-08-2034	210.786,51	0,37
1.200.000,00	Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032	277.616,29	0,49
250.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	56.127,58	0,10
350.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	82.499,44	0,14
1.200.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	297.757,69	0,52
		1.167.855,64	**2,05**
	PLN		
2.598.000,00	Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030	398.018,82	0,70
450.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-04-2024	97.546,74	0,17
4.500.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	885.480,73	1,55
6.600.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	1.182.011,55	2,07
3.850.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	805.625,65	1,41
		3.368.683,49	**5,91**
	RON		
4.700.000,00	Romania Government Bond 3.7% 25-11-2024	961.934,79	1,69
2.500.000,00	Romania Government Bond 4.85% 22-04-2026	498.698,25	0,87
1.500.000,00	Romania Government Bond 5% 12-02-2029	279.663,65	0,49
2.170.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	435.459,77	0,76
		2.175.756,46	**3,82**
	RSD		
20.000.000,00	Serbia Treasury Bonds 5.875% 08-02-2028	174.977,38	0,31
		174.977,38	**0,31**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	TRY		
6.280.000,00	Asian Development Bank 0.5% 20-07-2027	92.246,12	0,16
4.710.000,00	International Bank for Recon 12% 15-03-2023	244.266,02	0,43
		336.512,14	**0,59**
	USD		
900.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4.45% 19-09-2028	859.460,07	1,51
900.000,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	979.717,34	1,72
		1.839.177,41	**3,23**
	ZAR		
30.000.000,00	International Bank for Recon 6.75% 09-02-2029	1.622.295,96	2,85
15.000.000,00	International Bank for Recon 8.25% 21-12-2026	874.430,44	1,53
13.000.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	504.894,20	0,89
15.506.022,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	572.498,38	1,00
11.295.847,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	568.298,62	1,00
20.193.154,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	931.359,54	1,63
11.589.249,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	532.816,64	0,93
		5.606.593,78	**9,84**
	Total des obligations	**48.725.537,99**	**85,48**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**48.725.537,99**	**85,48**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	MYR		
3.800.000,00	Malaysia Government Bond 3.733% 15-06-2028	852.799,74	1,50
2.050.000,00	Malaysia Government Bond 3.757% 22-05-2040	430.293,31	0,75
2.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	569.111,27	1,00
2.200.000,00	Malaysia Government Bond 4.065% 15-06-2050	456.186,43	0,80
3.500.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	797.796,43	1,40
3.364.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	768.437,73	1,35
2.700.000,00	Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	615.713,34	1,08
1.500.000,00	Malaysia Government Investme 3.465% 15-10-2030	327.610,47	0,57
		4.817.948,72	**8,45**
	PHP		
5.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	81.695,76	0,14
		81.695,76	**0,14**
	TRY		
4.870.000,00	African Development Bank 30-04-2027	71.369,37	0,13
		71.369,37	**0,13**
	USD		
1.000.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	853.905,50	1,50
		853.905,50	**1,50**
	UYU		
4.000.000,00	Uruguay Government Internati 8.25% 21-05-2031	87.669,92	0,15
		87.669,92	**0,15**
	Total des obligations	**5.912.589,27**	**10,37**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**5.912.589,27**	**10,37**
	Total des investissements en titres	**54.638.127,26**	**95,85**
	Avoirs en banque	**828.388,76**	**1,45**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.535.005,29**	**2,69**
	Total de l'Actif net	**57.001.521,31**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Supranational	31,94
Indonésie	8,60
Malaisie	8,45
Mexique	7,07
Pologne	5,91
Afrique du Sud	5,46
République tchèque	4,52
Roumanie	3,82
Colombie	3,60
Hongrie	3,55
Maroc	2,46
Chili	2,21
Uruguay	1,87
Philippines	1,64
Pérou	1,62
Thaïlande	1,51
Égypte	1,09
République de Serbie	0,31
République dominicaine	0,24
Total	**95,85**

Secteur	
Obligations d'état	94,35
Dette d'entreprises	1,51
Total	**95,85**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
273.993,80	EUR	286.258,89	USD	6.800,82	31/01/2023
4.119.796,29	SEK	397.870,14	USD	(1.642,47)	31/01/2023
5.345,88	USD	5.041,03	EUR	(46,20)	31/01/2023
18.754,46	USD	193.379,45	SEK	155,60	31/01/2023
				5.267,75	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
167.656.000,00	CLP	184.973,19	USD	10.188,66	15/02/2023
595.000,00	MYR	133.271,31	USD	2.143,10	15/02/2023
113.519,76	USD	105.671.000,00	CLP	(9.470,11)	15/02/2023
107.746,96	USD	750.000,00	CNH	(1.192,16)	15/02/2023
				1.669,49	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
1.698.000,00	CNH	242.663,67	USD	3.967,19	15/02/2023
897.000,00	CZK	37.820,15	USD	1.762,31	15/02/2023
1.509.475.000,00	IDR	96.913,36	USD	570,60	15/02/2023
1.178.000,00	THB	33.936,50	USD	403,20	15/02/2023
365.903,20	USD	2.563.000,00	CNH	(6.364,89)	15/02/2023
143.998,98	USD	735.122.000,00	COP	(6.156,76)	15/02/2023
61.560,91	USD	1.432.000,00	CZK	(1.636,59)	15/02/2023
239.862,90	USD	3.738.887.000,00	IDR	(1.598,47)	15/02/2023
201.290,01	USD	3.585.000,00	ZAR	(9.269,05)	15/02/2023
1.212.000,00	ZAR	69.705,90	USD	1.488,41	15/02/2023
17.651,58	USD	1.965.000,00	RSD	(225,07)	17/02/2023
				(17.059,12)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
164.089.000,00	THB	4.335.450,56	USD	435.131,47	18/01/2023
2.332.000,00	BRL	444.243,79	USD	(7.159,11)	15/02/2023
12.433.000,00	MXN	624.663,82	USD	5.509,61	15/02/2023
2.753.000,00	TRY	143.927,55	USD	(1.999,63)	15/02/2023
105.938,43	USD	94.121.000,00	CLP	(3.636,24)	15/02/2023
5.341.563,11	USD	37.029.000,00	CNH	(37.104,63)	15/02/2023
335.642,26	USD	135.463.000,00	HUF	(20.392,54)	15/02/2023
222.880,82	USD	4.389.000,00	MXN	408,38	15/02/2023
				370.757,31	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
10.095.000,00	BRL	1.882.144,85	USD	9.716,40	15/02/2023
13.049.000,00	CZK	564.771,64	USD	11.132,92	15/02/2023
145.000,00	PEN	37.548,23	USD	541,21	15/02/2023
3.064.000,00	PLN	683.493,07	USD	11.932,33	15/02/2023
45.896,72	USD	2.585.500,00	PHP	(530,92)	15/02/2023
94.529,15	USD	427.000,00	PLN	(2.381,42)	15/02/2023
				30.410,52	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
869.000,00	BRL	161.694,47	USD	1.159,27	15/02/2023
5.019.000,00	THB	143.420,54	USD	2.880,90	15/02/2023
1.413.567,01	USD	1.334.751,91	EUR	(15.510,74)	15/02/2023
				(11.470,57)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
34.838.000,00	CLP	38.810,62	USD	1.745,10	15/02/2023
1.283.945.000,00	COP	263.144,17	USD	(819,08)	15/02/2023
9.814.900.000,00	IDR	637.538,16	USD	(3.635,96)	15/02/2023
1.724.000,00	MXN	88.865,52	USD	(1.470,75)	15/02/2023
3.471.000,00	MYR	793.374,20	USD	(3.327,29)	15/02/2023
467.000,00	PEN	120.392,07	USD	2.279,08	15/02/2023
229.000,00	RON	48.048,52	USD	1.204,99	15/02/2023
1.571.000,00	THB	44.965,37	USD	828,94	15/02/2023
180.031,89	USD	888.495.000,00	COP	(1.486,23)	15/02/2023
73.082,98	USD	320.000,00	MYR	246,97	15/02/2023
353.608,77	USD	1.656.600,00	RON	(2.728,66)	15/02/2023
198.550,09	USD	6.847.000,00	THB	(1.053,23)	15/02/2023
				(8.216,12)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
440.073.000,00	IDR	28.260,53	USD	160,02	15/02/2023
69.652,35	USD	1.355.000,00	TRY	(196,40)	15/02/2023
				(36,38)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Contrepartie : Société Générale SA					
10.806.000,00	HUF	26.449,79	USD	1.949,55	15/02/2023
3.655.563.000,00	IDR	238.147,43	USD	(2.046,32)	15/02/2023
494.000,00	PLN	106.798,78	USD	5.303,21	15/02/2023
35.569.000,00	THB	1.032.996,06	USD	3.918,21	15/02/2023
485.737,68	USD	8.350.000,00	ZAR	(4.782,67)	15/02/2023
6.294.000,00	ZAR	361.226,35	USD	8.486,24	15/02/2023
				12.828,22	
				378.883,35	
				384.151,10	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Contrepartie : JP Morgan SE				
Receiving fixed rate 13.2350% Paying floating rate BZDIOVRA 1 day	11.764.985,00	BRL	79.551,88	03/01/2028
			79.551,88	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 8.1700% Paying floating rate MXN_28D 28 days	40.000.000,00	MXN	(42.215,08)	08/03/2028
			(42.215,08)	
			37.336,80	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CNY		
73.748,00	Wuliangye Yibin	1.795.917,94	3,60
		1.795.917,94	**3,60**
	DKK		
7.742,00	Novo Nordisk B	979.352,82	1,96
		979.352,82	**1,96**
	EUR		
223,00	Hermes International	322.792,50	0,65
66.001,00	Infineon Technologies	1.876.408,43	3,76
423,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	289.797,30	0,58
7.478,00	Moncler	370.161,00	0,74
		2.859.159,23	**5,73**
	HKD		
220.754,00	AIA Group	2.302.440,14	4,61
182.996,00	Alibaba Group Holding	1.896.534,48	3,80
113.775,00	Baidu	1.527.073,91	3,06
1.021.300,00	China International Capital	1.828.519,69	3,66
993.160,00	CSPC Pharmaceutical Group	978.572,74	1,96
403.680,00	Haidilao International Holding	1.086.538,93	2,18
22.233,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	900.835,88	1,80
8.800,00	JD.com	232.841,31	0,47
119.234,00	Kingsoft	373.938,91	0,75
139.810,00	Li Ning	1.138.171,16	2,28
1.020.764,00	Sands China	3.176.765,45	6,36
40.368,00	Super Hi International Holding	48.215,17	0,10
52.917,00	Tencent Holdings	2.123.741,84	4,25
		17.614.189,61	**35,28**
	IDR		
436.600,00	Bank Central Asia	224.659,15	0,45
		224.659,15	**0,45**
	INR		
14.095,00	Asian Paints	492.899,56	0,99
13.800,00	Cholamandalam Investment and Finance	112.976,32	0,23
2.150,00	Dixon Technologies India	95.070,36	0,19
4.022,00	Eicher Motors	147.018,53	0,29
207.657,00	HDFC Life Insurance	1.331.634,11	2,67
65.650,00	Jubilant Foodworks	379.951,57	0,76
96.398,00	Kotak Mahindra Bank	1.994.785,10	4,00
15.154,00	Titan	445.772,18	0,89
3.950,00	Tube Investments of India	124.158,45	0,25
		5.124.266,18	**10,26**
	MXN		
165.910,00	Wal-Mart de Mexico	550.064,33	1,10
		550.064,33	**1,10**
	NGN		
8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	3.594,84	0,01
		3.594,84	**0,01**
	TWD		
167.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.283.136,00	4,57
		2.283.136,00	**4,57**
	USD		
3.700,00	Copa Holdings	286.751,30	0,57
2.671,00	Estee Lauder Cos	616.205,59	1,23
49.540,00	H World Group ADR	1.974.452,24	3,95
34.231,00	HDFC Bank ADR	2.180.508,45	4,37
31.261,00	MakeMyTrip	794.302,08	1,59
2.011,00	Mastercard	649.865,67	1,30
18.381,00	QUALCOMM	1.861.262,45	3,73
73.655,00	Trip.com Group ADR	2.353.840,87	4,71
5.945,00	Walt Disney	478.228,98	0,96
41.695,00	Yum China Holdings	2.153.991,01	4,31
		13.349.408,64	**26,74**
	Total des Actions	**44.783.748,74**	**89,70**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**44.783.748,74**	**89,70**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
122.648,00	Angel Yeast	747.468,94	1,50
4.086,00	Beijing Kingsoft Office Software	145.649,75	0,29
148.100,00	By-health	455.483,68	0,91
70.640,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	445.647,48	0,89
7.584,00	Contemporary Amperex Technology	402.121,12	0,81
60.865,00	East Money Information	159.137,11	0,32
71.895,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	771.283,21	1,54
48.548,00	Shenzhen Inovance Technology	454.734,88	0,91
34.121,00	Skshu Paint	523.456,52	1,05
		4.104.982,69	**8,22**
	Total des Actions	**4.104.982,69**	**8,22**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**4.104.982,69**	**8,22**
	Total des investissements en titres	**48.888.731,43**	**97,93**
	Avoirs en banque	**1.198.950,12**	**2,40**
	Autres éléments du passif net	**(163.773,67)**	**(0,33)**
	Total de l'Actif net	**49.923.907,88**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Îles Caïman	31,91
Chine	15,48
Inde	14,63
États-Unis	11,54
Hong Kong	8,38
Taïwan, Province de Chine	4,57
Allemagne	3,76
Danemark	1,96
Île Maurice	1,59
France	1,23
Mexique	1,10
Italie	0,74
Panama	0,57
Indonésie	0,45
Nigeria	0,01
Total	**97,93**

Secteur	
Semi-conducteurs	12,06
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	10,26
Banques diversifiées	8,81
Médias et services interactifs	7,31
Assurance vie et maladie	7,28
Restaurants	7,35
Casinos et jeux de hasard	6,36
Vêtements, accessoires et articles de luxe	5,14
Produits pharmaceutiques	4,81
Vente par internet et vente directe	4,27
Banques d'investissement et courtage	3,66
Distillerie et viticulture	3,60
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,04
Produits à usage personnel	2,15
Échanges et données - Finance	2,12
Traitement de données et services sous-traités	1,30
Hypermarchés et grandes surfaces	1,10
Produits chimiques de base	1,05
Produits chimiques spéciaux	0,99
Cinéma et divertissement	0,96
Machines et outillage industriels	0,91
Composants et matériel électriques	0,81
Divertissement familial interactif	0,75
Compagnies aériennes	0,57
Logiciels d'application	0,29
Fabricants de motos	0,29
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,25
Services financiers aux particuliers	0,23
Électronique grand public	0,19
Assurances IARD	0,01
Total	**97,93**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
300,44	EUR	1.422,80	PLN	(1,85)	31/01/2023
14.842,03	PLN	3.119,88	EUR	33,58	31/01/2023
				31,73	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
500.000,00	Abertis Infraestructuras SA 0.625% 15-07-2025	458.738,52	0,73
300.000,00	Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	294.947,40	0,47
500.000,00	AIB Group PLC 3.625% MULTI 04-07-2026	485.569,94	0,77
600.000,00	Akelius Residential Property 1.75% 07-02-2025	556.065,00	0,88
600.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 0.875% 18-02-2026	549.775,80	0,87
300.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	280.431,60	0,44
300.000,00	Aquarius & Investments 4.250% MULTI 02-10-2043	300.558,00	0,48
600.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.000% MULTI 13-10-2026	531.748,40	0,84
200.000,00	ASR Nederland NV 5.125% MULTI 29-09-2045	199.494,25	0,32
500.000,00	ASTM SpA 3.375% 13-02-2024	494.998,72	0,78
700.000,00	Autoliv Inc 0.75% 26-06-2023	692.678,00	1,10
200.000,00	Aviva PLC 3.875% MULTI 03-07-2044	195.601,00	0,31
400.000,00	AXA SA 5.125% MULTI 04-07-2043	402.644,65	0,64
700.000,00	Bacardi Ltd 2.75% 03-07-2023	698.264,70	1,11
250.000,00	Ball Corp 0.875% 15-03-2024	241.718,75	0,38
500.000,00	Banco de Sabadell SA 0.875% 22-07-2025	456.522,89	0,72
500.000,00	Banco de Sabadell SA 1.625% 07-03-2024	486.462,06	0,77
700.000,00	Bank of America Corp 1.379% MULTI 07-02-2025	681.512,30	1,08
500.000,00	Bank of Ireland Group P 1.875% MULTI 05-06-2026	464.635,00	0,74
600.000,00	Banque Federative du Credit 0.01% 07-03-2025	555.402,60	0,88
500.000,00	Barclays PLC 0.750% MULTI 09-06-2025	474.760,00	0,75
300.000,00	BAWAG Group AG 2.375% MULTI 26-03-2029	282.715,80	0,45
500.000,00	Booking Holdings Inc 2.375% 23-09-2024	490.585,00	0,78
500.000,00	British Telecommunications P 0.5% 12-09-2025	458.182,00	0,73
1.000.000,00	Brussels Airport Co SA 2.5% 19-06-2024	957.739,51	1,52
1.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	1.480.210,50	2,35
300.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	273.810,30	0,43
600.000,00	Cellnex Finance Co SA 2.25% 12-04-2026	553.779,00	0,88
700.000,00	CEZ AS 4.875% 16-04-2025	705.391,09	1,12
500.000,00	Cie de Saint-Gobain 1.625% 10-08-2025	476.288,97	0,75
200.000,00	CNP Assurances 4.250% MULTI 05-06-2045	198.596,00	0,31
700.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	667.994,46	1,06
500.000,00	Commerzbank AG 0.750% MULTI 24-03-2026	457.311,82	0,72
1.500.000,00	Credit Suisse AG/London 2.125% 31-05-2024	1.426.509,00	2,26
700.000,00	Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	629.275,50	1,00
116.000,00	Credit Suisse Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	98.872,02	0,16
700.000,00	Crelan SA 5.375% 31-10-2025	693.748,30	1,10
600.000,00	Danfoss Finance I BV 0.125% 28-04-2026	530.256,06	0,84
700.000,00	Danske Bank A/S 0.500% MULTI 27-08-2025	656.414,65	1,04
350.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	314.386,80	0,50
600.000,00	de Volksbank NV 0.25% 22-06-2026	522.289,77	0,83
300.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	272.279,10	0,43
300.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	273.210,19	0,43
700.000,00	Deutsche Bank AG 1.000% MULTI 19-11-2025	654.093,30	1,04
300.000,00	Deutsche Lufthansa AG 1.625% 16-11-2023	293.422,50	0,47
600.000,00	easyJet PLC 0.875% 11-06-2025	546.754,80	0,87
700.000,00	Electricite de France SA 1% 13-10-2026	633.964,80	1,00
500.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	496.307,80	0,79
300.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.125% MULTI 05-11-2079	278.042,40	0,44
200.000,00	Enel SpA 3.500% MULTI Perp FC2025	189.925,80	0,30
300.000,00	Engie SA 3.875% MULTI Perp FC2024	298.222,50	0,47
500.000,00	Essity AB 1.125% 05-03-2025	473.375,00	0,75
500.000,00	Eutelsat SA 2% 02-10-2025	439.593,50	0,70
700.000,00	Fidelity National Informatio 0.625% 03-12-2025	638.147,30	1,01
250.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06-03-2024	245.625,00	0,39
700.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	625.036,30	0,99
1.000.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	971.768,00	1,54
200.000,00	Hannover Finance Luxemb 5.000% MULTI 30-06-2043	200.692,00	0,32
600.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	558.544,80	0,89
700.000,00	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07-04-2026	657.989,50	1,04
500.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.25% 24-03-2025	477.780,00	0,76
500.000,00	Ibercaja Banco SA 3.750% MULTI 15-06-2025	489.457,00	0,78
200.000,00	Iberdrola Internationa 2.625% MULTI Perp FC2023	195.048,52	0,31
300.000,00	Iliad SA 0.75% 11-02-2024	288.600,00	0,46
600.000,00	ING Groep NV 0.125% MULTI 29-11-2025	556.183,00	0,88
700.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26-05-2025	671.260,10	1,06
700.000,00	Investec Bank PLC 1.250% MULTI 11-08-2026	626.938,20	0,99
600.000,00	ISS Finance BV 1.25% 07-07-2025	563.669,72	0,89
500.000,00	JAB Holdings BV 1.25% 22-05-2024	483.182,92	0,77
600.000,00	Jyske Bank A/S 0.375% MULTI 15-10-2025	554.913,60	0,88
300.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	286.380,60	0,45
100.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	85.790,70	0,14
100.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026	87.067,10	0,14
500.000,00	LeasePlan Corp NV 2.125% 06-05-2025	476.300,50	0,75
500.000,00	LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025	489.620,58	0,78
500.000,00	Mediobanca Banca di Credito 0.875% 15-01-2026	454.660,50	0,72
500.000,00	Mylan Inc 2.125% 23-05-2025	475.570,50	0,75
350.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	330.220,10	0,52
600.000,00	Nationwide Building Society 0.25% 22-07-2025	552.867,00	0,88
500.000,00	NatWest Group PLC 2.000% MULTI 04-03-2025	487.889,50	0,77
700.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	689.946,60	1,09
300.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 08-04-2044	298.235,10	0,47

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
700.000,00	Nokia Oyj 2.375% 15-05-2025	673.622,60	1,07
600.000,00	Nykredit Realkredit 0.25% 01-13-2026	530.100,27	0,84
700.000,00	Nykredit Realkredit 0.5% 07-10-2025	643.720,24	1,02
250.000,00	OP Corporate Bank plc 1.625% MULTI 09-06-2030	228.295,50	0,36
300.000,00	Orange SA 2.375% MULTI Perp FC2025	284.748,30	0,45
300.000,00	Orsted AS 2.250% MULTI 24-11-3017	284.716,60	0,45
500.000,00	Permanent TSB Group Hol 5.250% MULTI 30-06-2025	482.158,50	0,76
250.000,00	PPF Telecom Group BV 2.125% 31-01-2025	236.354,00	0,37
300.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 4.125% 08-09-2025	295.110,32	0,47
600.000,00	RCI Banque SA 1.75% 10-04-2026	550.065,00	0,87
840.000,00	RCI Banque SA 4.125% 01-12-2025	834.843,24	1,32
500.000,00	Rentokil Initial PLC 0.875% 30-05-2026	451.212,00	0,72
500.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1% 19-10-2026	451.884,00	0,72
600.000,00	Ryanair DAC 2.875% 15-09-2025	583.276,20	0,92
500.000,00	SANEF SA 1.875% 16-03-2026	465.576,53	0,74
500.000,00	SES SA 1.625% 22-03-2026	455.121,50	0,72
250.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	249.005,25	0,39
300.000,00	SPIE SA 3.125% 22-03-2024	298.648,50	0,47
700.000,00	Stellantis NV 3.75% 29-03-2024	699.902,00	1,11
459.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 2.75% 23-04-2024	451.596,33	0,72
472.000,00	Telefonaktiebolaget LM Erics 1.875% 01-03-2024	459.949,84	0,73
600.000,00	TenneT Holding BV 1% 13-06-2026	552.358,97	0,88
100.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	88.925,70	0,14
900.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	876.457,80	1,39
600.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	570.535,80	0,90
250.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	233.512,50	0,37
600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 0.000000% 14-06-2024	566.100,24	0,90
500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22-11-2025	495.543,43	0,79
500.000,00	UBS Group AG 1.000% MULTI 21-03-2025	481.193,00	0,76
500.000,00	Unicaja Banco SA 4.500% MULTI 30-06-2025	497.389,07	0,79
500.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	478.985,44	0,76
600.000,00	Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024	573.375,00	0,91
1.000.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	973.144,74	1,54
300.000,00	Veolia Environnement S 2.875% MULTI Perp FC2024	292.392,00	0,46
200.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.25% 10-06-2024	192.219,56	0,30
600.000,00	Volkswagen Financial Service 0.000000% 12-02-2025	551.289,60	0,87
300.000,00	Volkswagen Internation 3.375% MULTI Perp FC2024	285.927,00	0,45
200.000,00	Volkswagen Internation 5.125% MULTI Perp FC2023	200.194,00	0,32
500.000,00	Volkswagen International Fin 4.125% 15-11-2025	498.252,00	0,79
500.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	473.583,00	0,75
200.000,00	Volvo Treasury AB 4.850% MULTI 10-03-2078	199.583,00	0,32
600.000,00	Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	579.085,80	0,92
200.000,00	Wuerttembergische Leben 5.250% MULTI 15-07-2044	202.340,00	0,32
		59.217.756,93	**93,86**
	GBP		
250.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	260.775,13	0,41
		260.775,13	**0,41**
	USD		
700.000,00	EDP Finance BV 3.625% 15-07-2024	633.529,83	1,00
		633.529,83	**1,00**
	Total des obligations	**60.112.061,89**	**95,27**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**60.112.061,89**	**95,27**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
300.000,00	BNP Paribas Cardif SA 1% 29-11-2024	283.817,70	0,45
620.000,00	Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	591.222,70	0,94
		875.040,40	**1,39**
	Total des obligations	**875.040,40**	**1,39**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**875.040,40**	**1,39**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
700.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-09-2025	697.188,85	1,11
500.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09-06-2024	512.212,14	0,81
		1.209.400,99	**1,92**
	Total des obligations	**1.209.400,99**	**1,92**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**1.209.400,99**	**1,92**
	Total des investissements en titres	**62.196.503,28**	**98,58**
	Avoirs en banque	**231.072,48**	**0,37**
	Autres éléments de l'Actif net	**665.657,56**	**1,06**
	Total de l'Actif net	**63.093.233,32**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Pays-Bas	15,76
France	12,52
Allemagne	8,14
États-Unis	7,50
Royaume-Uni	6,95
Italie	5,55
Danemark	5,18
Espagne	5,10
Irlande	4,66
Suède	4,49
Suisse	4,18
Finlande	3,86
Luxembourg	3,76
Belgique	3,46
Îles vierges britanniques	1,54
République tchèque	1,12
Bermudes	1,11
Autriche	0,92
Jersey	0,89
Estonie	0,79
Australie	0,72
Japon	0,39
Total	**98,58**

Secteur	
Dette d'entreprises	96,23
Obligations d'état	2,35
Total	**98,58**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
33.050.796,85	NOK	3.165.948,50	EUR	(26.612,58)	31/01/2023
				(26.612,58)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
471.276,42	EUR	492.000,00	USD	11.717,72	14/02/2023
248.000,00	GBP	287.849,48	EUR	(8.874,24)	14/02/2023
				2.843,48	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
825.259,14	EUR	722.800,00	GBP	12.215,77	14/02/2023
556.494,59	EUR	565.000,00	USD	28.710,84	14/02/2023
				40.926,61	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
21.779,38	EUR	19.000,00	GBP	406,97	14/02/2023
188.660,37	EUR	201.000,00	USD	923,58	14/02/2023
260.000,00	GBP	294.440,47	EUR	(1.984,90)	14/02/2023
565.000,00	USD	540.648,02	EUR	(12.904,16)	14/02/2023
				(13.558,51)	
				30.211,58	
				3.599,00	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	(20,00)	(2.109.300,00)	1.700,00	2.787,50
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(3,00)	(615.164,04)	505,08	54,97
					2.205,08	**2.842,47**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	DKK		
13.437.431,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	1.621.593,59	0,38
		1.621.593,59	**0,38**
	EUR		
4.800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	4.038.129,60	0,95
3.200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	3.169.664,00	0,74
4.158.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	3.716.944,31	0,87
1.645.000,00	AIB Group PLC 5.750% MULTI 16-02-2029	1.687.105,42	0,40
498.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	358.948,24	0,08
1.721.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	1.389.361,53	0,33
1.721.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	1.332.365,50	0,31
600.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	485.803,80	0,11
2.000.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	1.869.544,00	0,44
500.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	460.174,00	0,11
100.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.000% MULTI 13-10-2026	88.624,73	0,02
5.200.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	4.244.141,20	0,99
2.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	1.995.592,36	0,47
5.735.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	5.416.404,86	1,27
1.812.000,00	ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043	1.818.758,76	0,43
2.277.000,00	ASTM SpA 1.5% 25-01-2030	1.761.610,16	0,41
2.212.000,00	ASTM SpA 2.375% 25-11-2033	1.598.235,17	0,37
2.411.000,00	AT&T Inc 2.4% 15-03-2024	2.382.123,94	0,56
6.319.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	5.952.599,10	1,39
3.722.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	3.310.901,38	0,78
2.169.000,00	Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028	1.827.662,30	0,43
1.241.000,00	Bank of America Corp 1.949% MULTI 27-10-2026	1.165.673,46	0,27
5.243.000,00	Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	5.069.666,42	1,19
4.850.000,00	Bank of Ireland Group P 1.875% MULTI 05-06-2026	4.506.959,50	1,06
4.800.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	4.515.902,40	1,06
2.200.000,00	Banque Federative du Credit 2.625% 06-11-2029	1.987.286,40	0,47
2.000.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 01-02-2033	1.912.714,00	0,45
4.100.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	4.109.789,98	0,96
2.982.000,00	Barclays PLC 2.885% MULTI 31-01-2027	2.827.192,45	0,66
3.400.000,00	Bayer AG 0.05% 12-01-2025	3.171.819,20	0,74
1.000.000,00	Bayer AG 4.500% MULTI 25-03-2082	914.275,00	0,21
2.300.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03-2082	2.024.000,00	0,47
1.448.000,00	Booking Holdings Inc 4.25% 15-05-2029	1.455.668,61	0,34
952.000,00	Booking Holdings Inc 4.5% 15-11-2031	965.426,06	0,23
1.205.000,00	Booking Holdings Inc 4.75% 15-11-2034	1.227.815,05	0,29
7.000.000,00	BPCE SA 1.75% 26-04-2027	6.457.199,00	1,51
1.900.000,00	BPCE SA 4% 29-11-2032	1.854.859,80	0,43
2.910.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	2.388.074,04	0,56
898.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	654.856,62	0,15
20.890.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2036	14.840.464,90	3,47
15.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2052	7.475,74	0,00
1.685.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	1.495.513,33	0,35
470.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2028	407.709,30	0,10
1.189.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-05-2038	950.210,99	0,22
42.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	40.391,32	0,01
29.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.25% 15-08-2048	22.508,09	0,01
215.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	200.342,55	0,05
90.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	99.872,21	0,02
6.500.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.2% 14-06-2024	6.281.983,50	1,47
2.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	1.691.830,34	0,40
2.516.000,00	Carlsberg Breweries AS 3.25% 12-10-2025	2.499.457,30	0,59
3.800.000,00	Cellnex Finance Co SA 2% 15-09-2032	2.832.364,20	0,66
500.000,00	Cellnex Telecom SA 1.75% 23-10-2030	389.060,50	0,09
3.149.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	2.835.550,90	0,66
2.833.000,00	CEZ AS 3% 05-06-2028	2.557.106,94	0,60
8.792.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	7.955.370,86	1,86
1.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027	1.111.305,00	0,26
611.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	533.932,74	0,13
714.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	694.792,69	0,16
2.300.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	1.950.011,30	0,46
1.027.000,00	Commerzbank AG 0.1% 11-09-2025	934.359,33	0,22
1.700.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	1.643.475,00	0,38
500.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	367.637,50	0,09
1.200.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	953.539,10	0,22
1.500.000,00	Credit Agricole SA 2.5% 29-08-2029	1.375.446,00	0,32
2.900.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19-09-2027	2.823.495,10	0,66
4.068.000,00	Credit Suisse AG/London 0.25% 01-09-2028	2.946.748,79	0,69
2.457.000,00	Credit Suisse AG/London 2.125% 31-05-2024	2.336.621,74	0,55
6.762.000,00	Credit Suisse Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	5.763.556,89	1,35
5.913.000,00	Credit Suisse Group AG 7.750% MULTI 01-03-2029	5.890.956,87	1,38
3.300.000,00	Crelan SA 5.375% 31-10-2025	3.270.527,70	0,77
252.000,00	Danske Bank A/S 1.375% MULTI 17-02-2027	229.335,12	0,05
4.341.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	3.899.294,57	0,91
6.100.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	5.536.341,70	1,30
1.400.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	1.302.767,63	0,31
700.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	552.650,00	0,13
597.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 21-09-2027	583.999,73	0,14
5.450.000,00	easyJet FinCo BV 1.875% 03-03-2028	4.415.445,19	1,03
7.000.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	5.479.950,00	1,28

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
200.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	164.579,20	0,04
400.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	291.900,00	0,07
600.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	564.096,00	0,13
1.800.000,00	Electricite de France 7.500% MULTI Perp FC2028	1.798.038,00	0,42
3.500.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	2.120.793,50	0,50
1.800.000,00	Electricite de France SA 4.375% 12-10-2029	1.774.582,20	0,42
3.700.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	3.672.668,10	0,86
5.798.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	5.755.185,25	1,35
703.000,00	EnBW International Finance B 4.049% 22-11-2029	700.770,16	0,16
2.253.000,00	EnBW International Finance B 6.125% 07-07-2039	2.695.776,62	0,63
1.897.000,00	Enel Finance International N 0.875% 17-06-2036	1.219.021,69	0,29
3.156.000,00	Enel Finance International N 3.875% 09-03-2029	3.125.692,93	0,73
3.656.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	3.218.496,97	0,75
1.552.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	1.258.551,84	0,29
3.929.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 3.75% 14-04-2027	3.789.049,02	0,89
1.404.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	1.253.644,24	0,29
1.360.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 3% 30-01-2032	1.127.571,43	0,26
872.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 4% 01-02-2024	875.986,78	0,21
274.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 24-05-2025	259.472,22	0,06
300.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	292.293,00	0,07
120.000,00	GE Capital European Funding 3.65% 23-08-2032	113.963,17	0,03
2.632.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	2.232.651,90	0,52
9.426.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	8.844.462,93	2,07
700.000,00	Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040	545.295,10	0,13
2.100.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	1.644.634,76	0,39
3.131.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18-01-2024	3.082.563,43	0,72
4.051.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	3.645.482,75	0,85
751.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.812% MULTI 12-06-2029	663.382,33	0,16
2.124.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.963% MULTI 23-03-2030	1.856.471,64	0,43
4.173.000,00	Jyske Bank A/S 0.250% MULTI 17-02-2028	3.528.260,65	0,83
2.291.000,00	Jyske Bank A/S 5.5% 16-11-2027	2.311.174,55	0,54
1.408.000,00	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24-05-2024	1.377.891,33	0,32
2.367.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	2.030.665,87	0,48
6.198.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026	5.396.418,86	1,26
701.000,00	LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025	686.448,05	0,16
1.650.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.625% MULTI 07-02-2029	1.632.749,25	0,38
2.108.000,00	Molnlycke Holding AB 1.75% 28-02-2024	2.062.151,00	0,48
1.158.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	1.153.026,39	0,27
5.436.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	4.356.481,07	1,02
3.038.000,00	Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033	2.162.402,83	0,51
192.000,00	National Grid North America 1.054% 20-01-2031	149.179,39	0,03
4.127.000,00	National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	3.268.158,92	0,77
3.059.000,00	National Grid PLC 0.75% 01-09-2033	2.151.514,00	0,50
1.721.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	1.540.890,47	0,36
5.033.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	4.748.565,04	1,11
2.612.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	2.462.410,76	0,58
4.528.000,00	NatWest Group PLC 1.043% MULTI 14-09-2032	3.633.097,81	0,85
4.214.000,00	NatWest Group PLC 4.067% MULTI 06-09-2028	4.112.421,53	0,96
1.591.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	1.490.464,68	0,35
2.225.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	2.190.679,38	0,51
2.086.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	1.735.090,99	0,41
2.930.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	2.827.450,00	0,66
1.021.000,00	NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	949.540,21	0,22
1.476.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027	1.280.578,68	0,30
300.000,00	Nykredit Realkredit FRN 07-28-2031	259.488,00	0,06
2.500.000,00	Nykredit Realkredit FRN 12-29-2032	2.500.000,00	0,59
1.400.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	1.390.887,37	0,33
3.100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	3.192.070,00	0,75
4.430.000,00	RCI Banque SA 4.125% 01-12-2025	4.402.804,23	1,03
57.000,00	RCI Banque SA 4.75% 06-07-2027	56.915,30	0,01
2.311.000,00	SES SA 2% 02-07-2028	1.981.222,61	0,46
1.886.000,00	SES SA 3.5% 14-01-2029	1.721.833,15	0,40
1.865.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.25% 30-08-2026	1.670.502,88	0,39
4.298.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	4.077.981,08	0,95
2.400.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	2.379.040,80	0,56
2.200.000,00	Stellantis NV 2% 20-03-2025	2.121.385,20	0,50
2.531.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 01-11-2027	2.537.028,84	0,59
661.000,00	Swedbank AB 0.25% 02-11-2026	579.865,56	0,14
3.110.000,00	Swedbank AB 3.75% 14-11-2025	3.110.824,15	0,73
2.300.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	1.798.312,50	0,42
3.052.000,00	TenneT Holding BV 4.75% 28-10-2042	3.243.177,28	0,76
5.612.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	4.990.510,28	1,17
2.388.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	1.986.446,82	0,47
6.110.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	5.809.956,23	1,36
2.354.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027	2.149.202,00	0,50
5.300.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	4.836.186,40	1,13
4.100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22-11-2025	4.063.456,13	0,95
3.200.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	2.814.916,19	0,66
1.520.000,00	Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024	1.452.550,00	0,34
2.965.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	2.885.374,15	0,68
1.578.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	1.458.168,08	0,34
1.300.000,00	Vantage Towers AG 0.75% 31-03-2030	1.202.500,00	0,28
2.154.000,00	Vattenfall AB 3.75% 18-10-2026	2.158.749,57	0,51
1.800.000,00	Veolia Environnement S 2.500% MULTI Perp FC2029	1.439.902,80	0,34
699.000,00	Verizon Communications Inc 4.75% 31-10-2034	722.745,73	0,17
700.000,00	Volkswagen Bank GmbH 2.5% 31-07-2026	654.021,20	0,15
2.539.000,00	Volkswagen Financial Service 0.000000% 12-02-2025	2.332.873,82	0,55
100.000,00	Volkswagen Internation 3.748% MULTI Perp FC2027	85.285,29	0,02
1.300.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	1.081.861,47	0,25

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.800.000,00	Volkswagen Internation 4.375% MULTI Perp FC2031	1.474.713,00	0,35
800.000,00	Volkswagen International Fin 4.125% 15-11-2025	797.203,20	0,19
900.000,00	Volkswagen International Fin 4.25% 15-02-2028	882.505,80	0,21
1.000.000,00	Volkswagen International Fin 4.375% 15-05-2030	972.788,34	0,23
4.401.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.000000% 19-07-2024	4.134.708,69	0,97
2.900.000,00	Volkswagen Financial Service 0.875% 31-01-2028	2.407.495,90	0,56
1.600.000,00	Volkswagen International Fin 3.75% 28-09-2027	1.544.601,60	0,36
300.000,00	Vonovia Finance BV 1.125% 14-09-2034	189.918,52	0,04
1.200.000,00	Vonovia SE 5% 23-11-2030	1.180.550,22	0,28
1.220.000,00	Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	1.177.474,46	0,28
2.333.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	2.078.087,09	0,49
		409.630.155,81	**95,91**
	USD		
597.000,00	British Telecommunications P 3.25% 08-11-2029	477.396,23	0,11
1.701.000,00	DH Europe Finance II Sarl 2.2% 15-11-2024	1.518.690,94	0,36
		1.996.087,17	**0,47**
	Total des obligations	**413.247.836,57**	**96,75**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**413.247.836,57**	**96,75**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
3.600.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	3.537.496,51	0,83
1.818.000,00	Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	1.733.617,53	0,41
		5.271.114,04	**1,23**
	Total des obligations	**5.271.114,04**	**1,23**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**5.271.114,04**	**1,23**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
455.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	420.393,45	0,10
		420.393,45	**0,10**
	Total des obligations	**420.393,45**	**0,10**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**420.393,45**	**0,10**
	Total des investissements en titres	**418.939.344,06**	**98,09**
	Avoirs en banque	**8.879.515,53**	**2,08**
	Autres éléments du passif net	**(707.883,68)**	**(0,17)**
	Total de l'Actif net	**427.110.975,91**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Pays-Bas	15,25
France	13,93
Allemagne	12,93
États-Unis	8,42
Royaume-Uni	7,00
Danemark	4,24
Suisse	3,97
Suède	3,90
Finlande	3,50
Norvège	3,43
Luxembourg	3,31
Espagne	3,10
Irlande	3,03
Italie	2,88
République tchèque	2,46
Belgique	2,25
Îles vierges britanniques	2,07
Estonie	1,35
Autriche	1,07
Total	**98,09**

Secteur	
Dette d'entreprises	91,29
Obligations d'état	6,41
Obligations hypothécaires	0,38
Total	**98,09**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
314.463.297,63	DKK	42.308.375,65	EUR	(9.716,24)	31/01/2023
749.656,28	EUR	5.573.235,51	DKK	(2,90)	31/01/2023
1.331.677,97	EUR	13.947.420,75	NOK	6.886,94	31/01/2023
176,69	EUR	834,21	PLN	(0,57)	31/01/2023
4.045.782,68	EUR	44.483.598,74	SEK	46.186,52	31/01/2023
450.652.995,30	NOK	43.638.017,61	EUR	(831.879,25)	31/01/2023
32.710,70	PLN	6.871,53	EUR	78,50	31/01/2023
1.507.973.849,76	SEK	139.319.132,96	EUR	(3.731.022,87)	31/01/2023
				(4.519.469,87)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
27.050,33	EUR	29.000,00	USD	(9,13)	28/02/2023
				(9,13)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
2.325.422,18	EUR	2.438.760,00	USD	49.683,10	28/02/2023
				49.683,10	
Contrepartie : JP Morgan SE					
33.000,00	USD	30.924,57	EUR	(132,30)	28/02/2023
				(132,30)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
58.824,21	EUR	62.000,00	USD	969,64	28/02/2023
				969,64	
				50.511,31	
				(4.468.958,56)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Vente	1,00%	(5.200.000,00)	EUR	(47.233,36)	750,30	(46.483,06)	20/12/2026
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Achat	1,00%	8.350.000,00	EUR	(81.046,02)	31.361,62	(49.684,40)	20/12/2024
Danone SA 1.125% 14-01-2025	Vente	1,00%	(4.300.000,00)	EUR	47.866,69	19.411,30	67.277,99	20/12/2027
Nestle Holdings Inc 0.875% 18-07-2025	Achat	1,00%	4.300.000,00	EUR	(95.626,46)	(34.411,89)	(130.038,35)	20/12/2027
Siemens Financieringsmaatsch 3.4% 16-03-2027	Vente	1,00%	(4.000.000,00)	EUR	152.842,29	(58.630,78)	94.211,51	20/12/2026
					(23.196,86)	**(41.519,45)**	**(64.716,31)**	
Contrepartie : BNP Paribas SA								
BARCLAYS BANK PLC (No ref obligation)	Vente	1,00%	(4.200.000,00)	EUR	(78.537,11)	72.041,33	(6.495,78)	20/12/2027
Barclays PLC 1.375% MULTI 24-01-2026	Achat	1,00%	4.200.000,00	EUR	88.168,78	(77.556,86)	10.611,92	20/12/2027
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Vente	1,00%	(2.000.000,00)	EUR	111.996,33	(85.899,24)	26.097,09	20/12/2027
Procter & Gamble Co/The 3.1% 15-08-2023	Vente	1,00%	(1.650.000,00)	USD	50.270,62	(17.949,19)	32.321,43	20/06/2026
Siemens Financieringsmaatsch 3.4% 16-03-2027	Vente	1,00%	(1.650.000,00)	EUR	58.869,56	(22.868,08)	36.001,48	20/06/2026
					230.768,18	**(132.232,04)**	**98.536,14**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
AT&T Inc 3.8% 15-02-2027	Vente	1,00%	(4.150.000,00)	USD	(447,23)	5.435,24	4.988,01	20/12/2023
					(447,23)	**5.435,24**	**4.988,01**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Citibank Europe PLC								
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Vente	1,00%	(5.050.000,00)	EUR	41.669,72	(16.981,10)	24.688,62	20/06/2027
SOCIETE GENERALE (No ref obligation)	Achat	1,00%	5.050.000,00	EUR	19.992,26	(9.986,72)	10.005,54	20/06/2027
					61.661,98	**(26.967,82)**	**34.694,16**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
Engie SA 1.5% 27-03-2028	Vente	1,00%	(5.400.000,00)	EUR	172.155,20	(83.711,69)	88.443,51	20/12/2026
					172.155,20	**(83.711,69)**	**88.443,51**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Vente	1,00%	(2.600.000,00)	EUR	14.889,83	(1.793,85)	13.095,98	20/12/2023
Deutsche Telekom Internation 0.875% 30-01-2024	Achat	1,00%	4.900.000,00	EUR	(99.186,16)	7.951,15	(91.235,01)	20/06/2027
Electricite de France SA 5.625% 21-02-2033	Vente	1,00%	(5.500.000,00)	EUR	98.052,69	(114.967,85)	(16.915,16)	20/12/2026
JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023	Vente	1,00%	(1.600.000,00)	USD	38.246,48	(21.385,23)	16.861,25	20/06/2026
JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023	Vente	1,00%	(4.100.000,00)	USD	97.242,22	(53.605,24)	43.636,98	20/12/2026
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Vente	1,00%	(4.900.000,00)	USD	(23.829,15)	10.877,62	(12.951,53)	20/06/2027
					125.415,91	**(172.923,40)**	**(47.507,49)**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)	Vente	1,00%	(4.250.000,00)	EUR	(105.761,39)	(56.638,10)	(162.399,49)	20/12/2023
					(105.761,39)	**(56.638,10)**	**(162.399,49)**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
EDP - Energias de Portugal S 1.625% 15-04-2027	Vente	5,00%	(4.750.000,00)	EUR	162.355,30	(62.923,14)	99.432,16	20/06/2023
Procter & Gamble Co/The 3.1% 15-08-2023	Vente	1,00%	(3.800.000,00)	USD	123.766,36	(42.762,75)	81.003,61	20/12/2026
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Vente	1,00%	(4.150.000,00)	USD	650,59	8.083,27	8.733,86	20/12/2023
					286.772,25	**(97.602,62)**	**189.169,63**	
					747.368,04	**(606.159,88)**	**141.208,16**	

(*) (No ref obligation) n'est indiquée lorsqu'aucune obligation sous-jacente de référence n'est disponible dans la base de données officielle RED de Markit.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(69,00)	(8.000.550,00)	15.870,00	221.857,56
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	39,00	5.205.720,00	(19.890,00)	(292.090,23)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(8,00)	(1.095.200,00)	14.720,00	151.645,69
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	219,00	23.096.835,00	(18.615,00)	(231.722,21)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(2,00)	(224.218,76)	614,83	633,27
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(7,00)	(1.435.382,76)	1.178,53	(2.765,92)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(5,00)	(538.984,40)	1.024,73	(572,19)
					(5.096,91)	**(153.014,03)**

Morgan Stanley Europe SE a payé un montant net total de 340.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	DKK		
38.928.007,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	4.697.728,81	0,38
		4.697.728,81	**0,38**
	EUR		
13.800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	11.609.622,60	0,95
8.900.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	8.815.628,00	0,72
3.973.000,00	AbbVie Inc 1.25% 01-06-2024	3.858.450,98	0,32
6.000.000,00	Abertis Infraestructuras SA 0.625% 15-07-2025	5.504.862,24	0,45
3.000.000,00	AIB Group PLC 0.500% MULTI 17-11-2027	2.543.139,00	0,21
10.105.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	9.033.122,23	0,74
4.903.000,00	AIB Group PLC 5.750% MULTI 16-02-2029	5.028.497,19	0,41
1.499.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	1.080.448,61	0,09
4.578.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	3.695.814,68	0,30
5.484.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	4.245.608,60	0,35
1.100.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	890.640,30	0,07
3.300.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	3.084.747,60	0,25
2.800.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	2.576.974,40	0,21
2.100.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.000% MULTI 13-10-2026	1.861.119,39	0,15
13.500.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	11.018.443,50	0,90
6.500.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	6.485.675,17	0,53
13.793.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	13.026.760,64	1,07
5.446.000,00	ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043	5.466.313,58	0,45
8.068.000,00	ASTM SpA 1.5% 25-01-2030	6.241.840,47	0,51
5.370.000,00	ASTM SpA 2.375% 25-11-2033	3.879.983,20	0,32
8.403.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	7.915.760,45	0,65
8.475.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	7.538.927,78	0,62
13.019.000,00	Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028	10.970.186,95	0,90
7.317.000,00	Bank of America Corp 1.949% MULTI 27-10-2026	6.872.870,83	0,56
3.000.000,00	Bank of America Corp 2.824% MULTI 27-04-2033	2.626.734,00	0,21
13.272.000,00	Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	12.833.227,68	1,05
13.249.000,00	Bank of Ireland Group P 1.875% MULTI 05-06-2026	12.311.898,23	1,01
12.500.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	11.760.162,50	0,96
6.000.000,00	Banque Federative du Credit 2.625% 06-11-2029	5.419.872,00	0,44
3.000.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 01-02-2033	2.869.071,00	0,23
14.400.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	14.434.384,32	1,18
7.234.000,00	Barclays PLC 2.885% MULTI 31-01-2027	6.858.454,12	0,56
1.700.000,00	BMW Finance NV 0.375% 10-07-2023	1.682.996,60	0,14
4.398.000,00	Booking Holdings Inc 4.25% 15-05-2029	4.421.291,81	0,36
2.891.000,00	Booking Holdings Inc 4.5% 15-11-2031	2.931.771,77	0,24
3.108.000,00	Booking Holdings Inc 4.75% 15-11-2034	3.166.845,78	0,26
14.000.000,00	BPCE SA 1.75% 26-04-2027	12.914.398,00	1,06
2.600.000,00	BPCE SA 2.375% 26-04-2032	2.263.534,00	0,19
6.500.000,00	BPCE SA 4% 29-11-2032	6.345.573,00	0,52
1.915.000,00	British Telecommunications P 1% 21-11-2024	1.818.592,43	0,15
27.478.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	22.549.655,83	1,84
8.117.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	5.919.232,96	0,48
1.081.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2052	538.751,37	0,04
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2028	4.337.333,00	0,35
3.720.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	3.400.753,32	0,28
4.706.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	4.509.797,45	0,37
4.537.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	4.268.509,41	0,35
503.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	455.779,87	0,04
10.452.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-05-2038	8.352.906,03	0,68
1.017.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	978.046,87	0,08
11.400.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	11.390.264,40	0,93
17.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	17.065.668,00	1,40
10.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 15-08-2023	10.003.510,00	0,82
367.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	407.256,67	0,03
12.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2023	11.740.260,00	0,96
10.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.2% 14-06-2024	9.664.590,00	0,79
200.000,00	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	171.613,20	0,01
8.100.000,00	Cellnex Finance Co SA 2% 15-09-2032	6.037.407,90	0,49
3.200.000,00	Cellnex Telecom SA 1.75% 23-10-2030	2.489.987,20	0,20
9.755.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	8.783.994,62	0,72
9.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 15-07-2026	8.200.864,08	0,67
400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027	341.940,00	0,03
12.683.000,00	Citigroup Inc 3.713% MULTI 22-09-2028	12.392.774,91	1,01
1.354.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	1.183.215,92	0,10
3.985.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	3.877.799,52	0,32
2.300.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	2.194.838,94	0,18
8.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	6.782.648,00	0,55
10.233.000,00	Coloplast Finance BV 2.75% 19-05-2030	9.463.478,40	0,77
3.006.000,00	Commerzbank AG 0.1% 11-09-2025	2.734.843,38	0,22
2.508.000,00	Commerzbank AG 0.5% 28-08-2023	2.474.237,30	0,20
167.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	159.423,04	0,01
6.600.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	6.380.550,00	0,52
2.600.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	1.911.715,00	0,16
1.300.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	1.033.000,70	0,08
4.300.000,00	Credit Agricole SA 2.5% 29-08-2029	3.942.945,20	0,32
1.131.922,00	Credit Agricole SA 2.85% 27-04-2026	1.083.303,84	0,09

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
8.000.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19-09-2027	7.788.952,00	0,64
9.400.000,00	Crelan SA 5.375% 31-10-2025	9.316.048,60	0,76
5.500.000,00	Danfoss Finance I BV 0.375% 28-10-2028	4.443.785,50	0,36
765.000,00	Danske Bank A/S 1.375% MULTI 17-02-2027	696.195,90	0,06
13.160.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	11.820.943,68	0,97
5.316.000,00	Danske Mortgage Bank PLC 0.375% 21-11-2023	5.190.542,40	0,42
15.900.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	14.430.792,30	1,18
5.800.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	5.397.180,20	0,44
2.100.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	1.657.950,00	0,14
5.000.000,00	Deutsche Telekom Internation 0.625% 03-04-2023	4.979.045,00	0,41
4.004.000,00	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18-03-2026	3.614.775,16	0,30
1.796.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 21-09-2027	1.756.890,30	0,14
1.553.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20-11-2024	1.470.437,86	0,12
2.818.000,00	DXC Technology Co 1.75% 15-01-2026	2.609.222,83	0,21
54.000,00	E.ON International Finance B 3% 17-01-2024	54.380,82	0,00
1.500.000,00	E.ON International Finance B 5.75% 14-02-2033	1.673.824,50	0,14
1.405.000,00	E.ON SE 0.375% 20-04-2023	1.396.577,03	0,11
15.564.000,00	easyJet FinCo BV 1.875% 03-03-2028	12.609.539,26	1,03
20.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	15.813.570,00	1,29
200.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	164.579,20	0,01
1.200.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	875.700,00	0,07
2.000.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	1.880.320,00	0,15
600.000,00	Electricite de France 5.000% MULTI Perp FC2026	549.385,20	0,04
5.200.000,00	Electricite de France 7.500% MULTI Perp FC2028	5.194.332,00	0,42
9.700.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	5.877.627,70	0,48
5.400.000,00	Electricite de France SA 4.375% 12-10-2029	5.323.746,60	0,44
10.700.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	10.620.959,10	0,87
7.140.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	7.087.275,38	0,58
5.300.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	3.939.818,60	0,32
8.500.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 2.125% MULTI 31-08-2081	5.734.559,00	0,47
3.408.000,00	EnBW International Finance B 4.049% 22-11-2029	3.397.190,20	0,28
5.816.000,00	EnBW International Finance B 6.125% 07-07-2039	6.959.004,35	0,57
5.296.000,00	Enel Finance International N 0.875% 17-06-2036	3.403.236,08	0,28
8.794.000,00	Enel Finance International N 3.875% 09-03-2029	8.709.551,22	0,71
400.000,00	Engie SA 1.875% MULTI Perp FC2031	289.300,80	0,02
7.738.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	6.812.015,75	0,56
6.176.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	5.008.257,85	0,41
11.963.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 3.75% 14-04-2027	11.536.877,94	0,94
3.350.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	2.991.245,15	0,24
4.762.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 3% 30-01-2032	3.948.158,20	0,32
800.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	779.448,00	0,06
11.131.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	9.442.115,63	0,77
892.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	866.817,06	0,07
20.488.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	19.223.992,84	1,57
15.322.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	13.011.480,71	1,06
2.100.000,00	Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040	1.635.885,30	0,13
3.000.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	2.792.724,00	0,23
8.200.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	6.421.907,16	0,53
4.173.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26-05-2025	4.001.669,14	0,33
13.839.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	12.453.674,58	1,02
2.016.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.812% MULTI 12-06-2029	1.780.797,31	0,15
6.513.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.963% MULTI 23-03-2030	5.692.655,28	0,47
6.603.000,00	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24-05-2024	6.461.801,45	0,53
6.997.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	6.827.896,50	0,56
8.928.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	7.659.393,70	0,63
11.519.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026	10.029.259,25	0,82
4.881.000,00	LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025	4.779.676,10	0,39
4.823.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.625% MULTI 07-02-2029	4.772.575,54	0,39
3.183.000,00	Molnlycke Holding AB 0.625% 15-01-2031	2.333.871,09	0,19
4.106.000,00	Molnlycke Holding AB 0.875% 05-09-2029	3.251.188,28	0,27
2.966.000,00	Molnlycke Holding AB 1.75% 28-02-2024	2.901.489,50	0,24
12.331.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	10.131.013,96	0,83
9.408.000,00	Morgan Stanley 0.406% MULTI 29-10-2027	8.130.307,52	0,66
8.497.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	8.161.113,59	0,67
3.036.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	3.022.960,38	0,25
1.300.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	1.163.767,19	0,10
13.907.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	11.145.250,59	0,91
9.099.000,00	Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033	6.476.531,72	0,53
521.000,00	National Grid Electricity Tr 0.823% 07-07-2032	390.368,63	0,03
4.716.000,00	National Grid North America 1.054% 20-01-2031	3.664.218,82	0,30
8.287.000,00	National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	6.562.450,44	0,54
7.208.000,00	National Grid PLC 0.75% 01-09-2033	5.069.667,51	0,41
5.712.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	5.114.216,35	0,42
14.637.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	13.809.804,58	1,13
5.000.000,00	Nationwide Building Society 0.25% 14-09-2028	4.019.720,00	0,33
2.410.000,00	Nationwide Building Society 0.625% 19-04-2023	2.396.932,98	0,20
6.985.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	6.584.969,05	0,54
11.419.000,00	NatWest Group PLC 1.043% MULTI 14-09-2032	9.162.178,42	0,75
11.366.000,00	NatWest Group PLC 4.067% MULTI 06-09-2028	11.092.022,57	0,91
11.016.000,00	NatWest Markets PLC 1.375% 02-03-2027	9.862.889,18	0,81
1.553.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	1.530.695,81	0,13
4.992.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	4.676.555,42	0,38

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
5.173.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	5.093.206,48	0,42
5.660.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	4.707.869,14	0,38
9.459.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	9.127.935,00	0,75
2.683.000,00	NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	2.495.216,83	0,20
4.403.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027	3.820.046,01	0,31
3.631.000,00	Nykredit Realkredit 1.375% 07-12-2027	3.232.319,43	0,26
800.000,00	Nykredit Realkredit FRN 07-28-2031	691.968,00	0,06
7.400.000,00	Nykredit Realkredit FRN 12-29-2032	7.400.000,00	0,61
5.500.000,00	Orange SA 1.375% MULTI Perp FC2029	4.303.988,32	0,35
117.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	107.064,25	0,01
3.900.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	3.874.614,82	0,32
9.500.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	9.782.150,00	0,80
13.019.000,00	RCI Banque SA 4.125% 01-12-2025	12.939.076,36	1,06
544.000,00	RCI Banque SA 4.75% 06-07-2027	543.191,59	0,04
3.800.000,00	RCI Banque SA FRN 12-03-2025	3.726.264,80	0,30
4.050.000,00	RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	3.892.761,99	0,32
2.300.000,00	Schneider Electric SE 1.5% 08-09-2023	2.282.264,70	0,19
3.900.000,00	SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	3.582.153,90	0,29
6.964.000,00	SES SA 3.5% 14-01-2029	6.357.818,69	0,52
8.986.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.25% 30-08-2026	8.048.868,03	0,66
2.541.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.375% 14-02-2024	2.461.898,67	0,20
11.385.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	10.802.190,47	0,88
8.736.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	8.659.708,51	0,71
7.700.000,00	Stellantis NV 2% 20-03-2025	7.424.848,20	0,61
7.737.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 01-11-2027	7.755.429,53	0,63
2.013.000,00	Swedbank AB 0.25% 02-11-2026	1.765.914,32	0,14
9.461.000,00	Swedbank AB 3.75% 14-11-2025	9.463.507,17	0,77
7.100.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	5.551.312,50	0,45
2.852.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21-11-2030	2.681.795,49	0,22
2.223.000,00	Telenor ASA 0.000000% 25-09-2023	2.177.935,34	0,18
2.000.000,00	Telia Co AB 2.750% MULTI 30-06-2083	1.760.000,00	0,14
9.175.000,00	TenneT Holding BV 4.75% 28-10-2042	9.749.722,00	0,80
5.000.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027	4.565.000,00	0,37
20.100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	18.341.008,80	1,50
8.400.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22-11-2025	8.325.129,62	0,68
996.000,00	UBS AG/London 0.75% 21-04-2023	991.750,07	0,08
7.500.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	6.597.459,83	0,54
1.977.000,00	UniCredit SpA 0.325% 19-01-2026	1.760.678,44	0,14
4.991.000,00	UniCredit SpA 0.5% 09-04-2025	4.623.228,18	0,38
2.849.000,00	Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024	2.722.575,63	0,22
8.624.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	8.392.400,24	0,69
5.602.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	5.176.589,11	0,42
6.484.000,00	Vattenfall AB 3.75% 18-10-2026	6.498.297,22	0,53
2.128.000,00	Verizon Communications Inc 4.75% 31-10-2034	2.200.290,29	0,18
3.500.000,00	Vonovia Finance BV 1.625% 07-10-2039	2.086.436,07	0,17
100.000,00	Vonovia SE 1% 16-06-2033	66.655,08	0,01
669.000,00	Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	645.680,67	0,05
6.456.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	5.750.591,62	0,47
		1.156.445.700,16	**94,56**
	USD		
856.000,00	British Telecommunications P 3.25% 08-11-2029	684.507,83	0,06
		684.507,83	**0,06**
	Total des obligations	**1.161.827.936,80**	**95,00**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.161.827.936,80**	**95,00**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
10.100.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	9.924.642,99	0,81
4.500.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	4.444.535,39	0,36
9.531.000,00	Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	9.088.618,64	0,74
		23.457.797,02	**1,92**
	Total des obligations	**23.457.797,02**	**1,92**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**23.457.797,02**	**1,92**
	Total des investissements en titres	**1.185.285.733,82**	**96,91**
	Avoirs en banque	**35.046.026,48**	**2,87**
	Autres éléments de l'Actif net	**2.699.265,37**	**0,22**
	Total de l'Actif net	**1.223.031.025,67**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Pays-Bas	16,94
France	15,01
Allemagne	12,94
États-Unis	12,15
Royaume-Uni	8,57
Suède	4,63
Danemark	3,71
Norvège	3,54
Espagne	3,37
Irlande	3,03
Italie	3,01
Luxembourg	3,00
Belgique	2,35
Îles vierges britanniques	1,64
Autriche	1,12
Finlande	0,80
Estonie	0,58
Jersey	0,23
Japon	0,22
Suisse	0,08
Total	**96,91**

Secteur	
Dette d'entreprises	86,21
Obligations d'état	9,45
Obligations hypothécaires	1,26
Total	**96,91**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
12.293.044,08	EUR	128.401.410,89	NOK	96.823,78	31/01/2023
2.819.688,08	EUR	31.004.015,63	SEK	32.064,41	31/01/2023
4.244.606.290,35	NOK	411.037.766,85	EUR	(7.855.669,87)	31/01/2023
952.216.445,30	SEK	87.933.951,99	EUR	(2.316.334,30)	31/01/2023
				(10.043.115,98)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
15.032,16	EUR	16.000,00	USD	102,46	28/02/2023
				102,46	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
697.635,72	EUR	732.000,00	USD	14.568,02	28/02/2023
				14.568,02	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
24.566,82	EUR	26.000,00	USD	305,57	28/02/2023
				305,57	
				14.976,05	
				(10.028.139,93)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(153,00)	(17.740.350,00)	35.190,00	473.979,46
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	185,00	24.693.800,00	(94.350,00)	(1.381.757,31)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	3,00	410.700,00	(5.520,00)	(57.076,37)
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	810,00	85.426.650,00	(68.850,00)	(914.357,86)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(7,00)	(784.765,66)	2.151,91	2.216,50
					(131.378,09)	**(1.876.995,58)**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	CHF		
22.015.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	23.347.070,01	0,49
40.000.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	38.296.291,91	0,81
		61.643.361,92	**1,30**
	DKK		
560.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	69.781.983,83	1,47
480.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	60.504.427,43	1,28
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2026 IO SDRO A 2	12.301.449,17	0,26
198.821.857,79	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	26.670.386,84	0,56
197.145.329,37	Nordea Kredit FRN 07-01-2025 IO CIBOR 6M SDRO A 2	26.539.871,88	0,56
146.337.516,77	Nordea Kredit FRN 07-01-2026 IO CIBOR 6M SDRO A 2	19.692.209,57	0,42
485.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	59.266.799,10	1,25
570.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	72.286.676,62	1,53
440.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	54.460.676,06	1,15
733.333.333,33	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	88.496.724,94	1,87
750.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	96.781.176,34	2,04
299.219.651,43	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	40.246.197,77	0,85
239.288.496,94	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2025 IO CIBOR 3M SDO	32.195.844,90	0,68
		659.224.424,45	**13,92**
	EUR		
16.500.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	16.596.182,96	0,35
49.897.000,00	Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023	49.903.636,30	1,05
31.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	24.850.912,54	0,52
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	31.349.874,50	0,66
16.750.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.375% 27-03-2026	16.469.307,52	0,35
15.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	13.094.925,00	0,28
15.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.01% 04-10-2030	11.675.325,00	0,25
21.300.000,00	Australia & New Zealand Bank 3.205% 15-11-2024	21.190.816,20	0,45
46.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	45.633.143,60	0,96
15.200.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.625% 16-02-2028	13.292.372,03	0,28
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	8.034.890,00	0,17
27.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.05% 05-07-2027	23.375.088,00	0,49
33.000.000,00	Banca Carige SpA 0.625% 28-10-2028	28.035.395,52	0,59
122.985.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	109.334.648,88	2,31
75.879.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	74.558.426,17	1,57
38.389.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	36.576.156,25	0,77
57.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	56.878.553,95	1,20
31.960.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	28.761.411,24	0,61
18.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	16.827.156,00	0,36
20.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	14.069.500,00	0,30
10.500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.288.173,00	0,22
53.500.000,00	Bank of Montreal 0.125% 26-01-2027	46.884.725,00	0,99
24.400.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	22.607.698,00	0,48
5.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	5.366.723,60	0,11
30.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027	25.803.305,00	0,54
71.200.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	57.405.477,04	1,21
20.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.45% 16-03-2026	18.213.520,00	0,38
20.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	18.589.800,00	0,39
13.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	11.944.638,00	0,25
11.800.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	10.069.282,20	0,21
16.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	13.656.142,50	0,29
63.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	48.458.585,40	1,02
21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	17.222.562,00	0,36
16.200.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	12.470.257,80	0,26
28.700.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 22-09-2027	25.359.025,83	0,54
21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	16.856.007,00	0,36
28.500.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	25.862.268,00	0,55
18.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	15.463.445,94	0,33
2.500.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	2.500.369,30	0,05
13.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	11.118.574,57	0,23
22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	17.935.087,20	0,38
14.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	12.945.249,20	0,27
25.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	21.570.836,84	0,46
17.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	13.925.286,50	0,29
39.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	30.280.060,50	0,64
20.800.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 16-11-2027	20.630.168,00	0,44
80.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	70.957.369,00	1,50
32.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	27.908.746,30	0,59
76.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	61.982.560,00	1,31
55.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	43.276.950,50	0,91
53.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	48.085.471,60	1,02
33.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 09-04-2027	29.817.220,80	0,63
31.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	28.755.818,00	0,61
13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	11.816.158,50	0,25
1.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.124% 06-05-2023	1.798.249,03	0,04
30.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 18-05-2027	29.741.217,00	0,63
40.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	35.570.439,63	0,75
9.000.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	8.598.150,00	0,18
9.000.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	7.179.538,77	0,15
20.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	18.234.790,20	0,38
85.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	67.090.245,00	1,42
16.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	12.862.960,00	0,27
15.700.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	13.018.016,10	0,27
20.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 01-02-2033	14.926.880,00	0,32
7.900.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.125% 08-12-2031	5.977.700,90	0,13
13.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.625% 29-03-2029	11.060.712,00	0,23
20.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	15.183.480,00	0,32
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	12.385.399,00	0,26
24.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	21.314.328,00	0,45

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	29.769.915,00	0,63
18.000.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	17.743.482,00	0,37
31.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	28.667.870,00	0,61
24.600.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	20.637.543,68	0,44
14.000.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	13.146.924,00	0,28
7.300.000,00	Deutsche Bank AG 2.625% 30-06-2037	6.792.727,82	0,14
45.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	38.517.453,45	0,81
17.600.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 12-05-2028	14.763.298,88	0,31
45.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 26-10-2026	39.872.166,75	0,84
21.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.01% 23-03-2028	17.740.884,00	0,37
10.000.000,00	Equitable Bank 3.25% 06-10-2025	9.906.200,70	0,21
16.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	15.099.643,36	0,32
19.500.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	20.046.897,00	0,42
30.000.000,00	Federation des Caisses Desja 0.25% 08-02-2027	26.429.250,00	0,56
70.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	77.319.544,04	1,63
30.000.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	41.180.567,56	0,87
10.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 1.375% 27-05-2025	9.518.192,80	0,20
7.500.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	6.748.178,70	0,14
14.600.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	10.821.388,60	0,23
84.300.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	68.494.424,40	1,45
94.500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	55.193.292,00	1,17
40.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	39.752.280,00	0,84
11.200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	10.714.463,87	0,23
20.800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	19.499.792,00	0,41
9.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 18-06-2027	7.777.602,00	0,16
43.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	37.918.561,00	0,80
16.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	15.910.308,48	0,34
36.500.000,00	ING Bank NV 0.125% 08-12-2031	27.832.933,38	0,59
13.000.000,00	ING-DiBa AG 0.125% 23-05-2027	11.384.542,00	0,24
9.400.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	9.008.273,80	0,19
22.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2033	19.340.516,76	0,41
7.740.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	9.016.268,86	0,19
41.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	23.055.353,30	0,49
23.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	13.904.445,30	0,29
14.700.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.01% 10-01-2027 SDO A E	12.614.368,41	0,27
8.600.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	8.295.800,80	0,18
20.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	17.660.613,00	0,37
10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	9.377.180,00	0,20
11.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	10.838.382,00	0,23
7.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	5.788.209,60	0,12
24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	20.039.048,52	0,42
14.900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	13.831.670,00	0,29
12.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	11.489.466,12	0,24
21.800.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	19.956.177,80	0,42
12.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	11.397.372,00	0,24
8.400.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 0.375% 09-06-2026	6.939.105,60	0,15
28.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	23.144.861,87	0,49
15.100.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1.875% 25-08-2032	13.440.605,73	0,28
20.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	18.635.140,00	0,39
18.750.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	16.463.962,50	0,35
16.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	13.188.873,60	0,28
7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	6.094.425,00	0,13
11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	9.718.467,00	0,21
53.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	47.634.848,50	1,01
22.500.000,00	NIBC Bank NV 0.125% 21-04-2031	17.328.930,08	0,37
20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	17.601.354,60	0,37
13.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.01% 10-06-2027	11.206.312,00	0,24
17.000.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	15.933.658,00	0,34
8.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	7.712.608,00	0,16
13.500.000,00	POP Asuntoluottopankki Oyj 2.625% 22-09-2025	13.202.190,00	0,28
35.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	30.675.470,00	0,65
20.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 2.375% 31-08-2032	18.308.000,00	0,39
18.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	17.092.512,00	0,36
10.400.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	7.261.430,80	0,15
26.600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	17.116.080,16	0,36
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.157.680,40	0,02
4.500.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	3.695.094,00	0,08
37.400.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	32.555.578,75	0,69
17.400.000,00	Royal Bank of Canada 1.75% 08-06-2029	15.725.250,00	0,33
22.400.000,00	San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024	22.053.225,60	0,47
8.900.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	7.151.639,50	0,15
26.300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	23.970.135,60	0,51
3.800.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	1.892.324,00	0,04
23.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	20.571.924,50	0,43
20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	18.146.080,00	0,38
21.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	17.998.722,00	0,38
12.600.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 20-01-2028	10.750.244,40	0,23
19.200.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	17.979.954,62	0,38
20.600.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	18.181.143,88	0,38
20.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 1% 01-04-2029	17.401.595,20	0,37
39.600.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	36.436.554,00	0,77
33.127.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	13.211.246,36	0,28
28.825.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122	15.423.882,78	0,33
10.600.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 11-07-2068	7.300.061,00	0,15
10.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	7.318.150,00	0,15
41.350.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	30.183.683,49	0,64
37.765.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	30.468.877,53	0,64
40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	33.702.044,80	0,71

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
52.200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	46.994.041,80	0,99
22.500.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	22.364.145,00	0,47
11.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	9.864.619,50	0,21
33.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 04-06-2027	28.909.650,00	0,61
24.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	19.206.339,36	0,41
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.359.288,80	0,11
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.504.914,93	0,07
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.985.211,18	0,13
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.706.748,29	0,23
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	814.152,11	0,02
30.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	29.142.150,00	0,62
13.700.000,00	Van Lanschot Kempen NV 2.5% 27-02-2028	13.137.368,40	0,28
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	13.688.043,00	0,29
29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	24.452.960,40	0,52
15.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	13.436.880,00	0,28
16.700.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	15.106.943,75	0,32
10.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	8.260.400,00	0,17
		3.729.198.648,52	**78,73**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	5.620,19	0,00
		5.620,19	**0,00**
	USD		
24.000.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	16.064.778,38	0,34
		16.064.778,38	**0,34**
	Total des obligations	**4.466.136.833,46**	**94,29**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**4.466.136.833,46**	**94,29**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
13.300.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	12.070.534,70	0,25
36.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	32.071.140,00	0,68
		44.141.674,70	**0,93**
	USD		
10.000.000,00	Republic of Italy Government 3.875% 06-05-2051	6.333.620,65	0,13
		6.333.620,65	**0,13**
	Total des obligations	**50.475.295,35**	**1,07**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**50.475.295,35**	**1,07**
	Total des investissements en titres	**4.516.612.128,81**	**95,35**
	Avoirs en banque	**174.349.846,70**	**3,68**
	Autres éléments de l'Actif net	**45.767.409,32**	**0,97**
	Total de l'Actif net	**4.736.729.384,83**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	19,93
Danemark	15,22
Italie	10,68
Canada	8,70
Autriche	4,97
Grèce	4,73
Allemagne	4,05
Norvège	4,01
Pays-Bas	3,90
Royaume-Uni	3,14
Japon	2,29
Slovaquie	2,26
Australie	2,18
Espagne	1,32
Suisse	1,18
République de Corée	1,12
Pologne	1,10
Roumanie	0,97
Estonie	0,72
République tchèque	0,62
Finlande	0,62
Islande	0,47
Saint-Marin	0,47
Nouvelle-Zélande	0,29
Luxembourg	0,24
Hongrie	0,15
Slovénie	0,04
Total	**95,35**

Secteur	
Dette d'entreprises	48,77
Obligations hypothécaires	34,87
Obligations d'état	11,71
Total	**95,35**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
66.214.511,36	CHF	67.579.422,18	EUR	(272.909,09)	31/01/2023
7.079.584,12	EUR	6.968.786,76	CHF	(4.076,36)	31/01/2023
24.240,94	EUR	21.178,66	GBP	404,09	31/01/2023
443.636,76	EUR	4.650.865,73	NOK	1.876,55	31/01/2023
3.143,46	EUR	14.839,87	PLN	(9,61)	31/01/2023
3.534.833,93	EUR	38.935.575,56	SEK	34.080,56	31/01/2023
88.294,10	EUR	93.479,23	USD	902,79	31/01/2023
844.342,31	GBP	980.515,06	EUR	(30.173,74)	31/01/2023
191.433.541,20	NOK	18.542.122,46	EUR	(358.432,26)	31/01/2023
667.799,95	PLN	140.280,67	EUR	1.606,81	31/01/2023
1.556.162.172,47	SEK	143.748.489,36	EUR	(3.827.607,41)	31/01/2023
3.885.947,36	USD	3.724.727,61	EUR	(91.764,76)	31/01/2023
				(4.546.102,43)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
235.859,00	AUD	152.423,68	EUR	(2.389,14)	30/01/2023
				(2.389,14)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
205.789,00	AUD	131.988,86	EUR	(1.084,05)	30/01/2023
558.566,72	EUR	486.935,00	GBP	10.495,40	30/01/2023
395.464,66	EUR	4.373.433,00	SEK	2.242,53	30/01/2023
7.525.210,66	EUR	7.749.938,00	USD	279.239,69	30/01/2023
295.000,00	GBP	339.163,65	EUR	(7.124,17)	30/01/2023
6.996.642,00	USD	6.632.955,39	EUR	(91.552,23)	30/01/2023
213.748.800,00	EUR	1.588.391.229,92	DKK	50.420,03	28/02/2023
				242.637,20	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
378.891,00	AUD	245.040,80	EUR	(4.020,51)	30/01/2023
3.102.044,10	EUR	4.818.699,00	AUD	36.794,31	30/01/2023
769.883,87	EUR	668.294,00	GBP	17.678,05	30/01/2023
5.420,66	EUR	794.971,00	JPY	(239,20)	30/01/2023
11.989.925,56	EUR	131.269.457,88	SEK	187.093,38	30/01/2023
214.180,21	EUR	214.422,00	USD	13.692,19	30/01/2023
353.379,00	GBP	407.198,46	EUR	(9.448,59)	30/01/2023
2.390.949,00	USD	2.302.039,98	EUR	(66.602,22)	30/01/2023
51.278.698,00	DKK	6.896.227,30	EUR	2.123,95	17/02/2023
				177.071,36	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
162,86	EUR	23.479,00	JPY	(4,32)	30/01/2023
22.471,00	JPY	155,28	EUR	4,71	30/01/2023
2.086.996,00	SEK	191.745,15	EUR	(4.095,25)	30/01/2023
280.702.359,00	DKK	37.757.144,78	EUR	4.820,49	17/02/2023
				725,63	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
1.299.080,00	AUD	838.890,75	EUR	(12.521,48)	30/01/2023
755.010,20	EUR	1.173.789,00	AUD	8.345,65	30/01/2023
10.924.328,40	EUR	9.506.299,00	GBP	224.450,15	30/01/2023
60,67	EUR	8.533,00	JPY	(0,09)	30/01/2023
27.765.988,76	EUR	28.274.300,00	USD	1.329.825,80	30/01/2023
1.479.411,00	GBP	1.708.295,26	EUR	(43.121,19)	30/01/2023
29.677,00	JPY	207,01	EUR	4,29	30/01/2023
10.206.507,00	SEK	939.759,28	EUR	(22.049,48)	30/01/2023
1.842.319,00	USD	1.834.905,84	EUR	(112.316,44)	30/01/2023
534.065.200,00	EUR	3.969.727.406,74	DKK	30.559,75	17/02/2023
				1.403.176,96	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.403.323,39	EUR	2.180.299,00	AUD	16.401,50	30/01/2023
241,24	EUR	34.974,00	JPY	(7,77)	30/01/2023
2.585.981,32	EUR	28.408.080,00	SEK	31.739,33	30/01/2023
8.298,00	JPY	59,15	EUR	(0,07)	30/01/2023
9.014.675,00	SEK	830.027,21	EUR	(19.480,00)	30/01/2023
				28.652,99	
Contrepartie : JP Morgan SE					
4.062.477,00	AUD	2.623.015,63	EUR	(38.798,02)	30/01/2023
105.559,46	EUR	163.347,00	AUD	1.651,23	30/01/2023
61.935.768,91	EUR	61.183.474,00	CHF	(252.891,87)	30/01/2023
3.704.396,41	EUR	3.247.305,00	GBP	49.414,33	30/01/2023
59,72	EUR	8.563,00	JPY	(1,25)	30/01/2023
1.972.124,99	EUR	21.570.148,00	SEK	32.684,94	30/01/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
6.947.110,66	EUR	7.315.639,00	USD	107.447,33	30/01/2023
652.441,00	GBP	745.764,09	EUR	(11.411,17)	30/01/2023
12.551,00	JPY	86,63	EUR	2,73	30/01/2023
7.265.265,00	SEK	661.884,44	EUR	(8.645,33)	30/01/2023
				(120.547,08)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
8.350.623,00	AUD	5.356.458,08	EUR	(44.527,08)	30/01/2023
667.269,00	CHF	675.992,62	EUR	2.239,81	30/01/2023
4.495.838,80	EUR	6.986.912,00	AUD	51.358,10	30/01/2023
5.537.425,41	EUR	4.853.378,00	GBP	74.737,36	30/01/2023
94,51	EUR	991,00	NOK	0,38	30/01/2023
1.998.828,20	EUR	22.074.273,00	SEK	14.091,73	30/01/2023
28.515.401,87	EUR	29.994.414,00	USD	472.456,07	30/01/2023
3.403.680,00	GBP	3.901.269,60	EUR	(70.251,07)	30/01/2023
19.919.596,00	SEK	1.826.897,02	EUR	(35.854,20)	30/01/2023
27.679.035,00	USD	26.664.911,15	EUR	(786.141,68)	30/01/2023
				(321.890,58)	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
1.227.002,70	EUR	13.419.727,00	SEK	20.392,61	30/01/2023
6.863.566,00	SEK	630.303,90	EUR	(13.174,57)	30/01/2023
310.886.206,00	DKK	41.819.175,01	EUR	3.329,36	17/02/2023
				10.547,40	
Contrepartie : Société Générale SA					
280.831,00	GBP	320.095,23	EUR	(4.008,23)	30/01/2023
				(4.008,23)	
				1.413.976,51	
				(3.132.125,92)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	40.000.000,00	EUR	(212.979,93)	(161.785,97)	(374.765,90)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	25.000.000,00	EUR	(401.436,00)	167.207,31	(234.228,69)	20/12/2027
					(614.415,93)	**5.421,34**	**(608.994,59)**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	30.000.000,00	EUR	(302.415,29)	21.340,87	(281.074,42)	20/12/2027
					(302.415,29)	**21.340,87**	**(281.074,42)**	
Contrepartie : Citibank Europe PLC								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	35.000.000,00	EUR	(198.524,18)	(129.395,98)	(327.920,16)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	30.000.000,00	EUR	(459.256,37)	178.181,95	(281.074,42)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	30.000.000,00	EUR	(355.594,67)	74.520,25	(281.074,42)	20/12/2027
					(1.013.375,22)	**123.306,22**	**(890.069,00)**	
					(1.930.206,44)	**150.068,43**	**(1.780.138,01)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	(53,00)	(5.083.760,00)	9.019,64	230.001,93
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(1.933,00)	(224.131.350,00)	444.590,00	3.505.987,58
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	1.558,00	170.273.820,00	(1.168.500,00)	(1.215.546,65)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(6.332,00)	(845.195.360,00)	3.229.320,00	44.285.268,39
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(588,00)	(80.497.200,00)	1.081.920,00	7.619.386,05
Euro-OAT Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(3.589,00)	(458.889.540,00)	2.153.400,00	16.442.760,92
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	(1.453,00)	(153.240.645,00)	123.505,00	951.670,65
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	(698,00)	(69.716.240,00)	(70.821,48)	1.531.671,24
Short Euro-BTP Fu 3/2023	10/03/2023	EUR	(1.898,00)	(199.517.760,00)	227.760,00	2.544.180,89
SWEDISH 10YR FUT 3/2023	15/03/2023	SEK	(440,00)	(386.094.966,31)	67.939,91	2.290.476,72
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	4.587,00	514.245.726,06	(1.410.115,18)	(3.725.271,11)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	750,00	153.791.010,00	(126.270,67)	(517.951,99)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	521,00	56.162.174,48	(106.777,30)	(666.130,16)
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	170,00	21.218.125,00	(109.500,16)	(182.037,50)
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	21,00	2.812.031,25	(17.830,37)	(8.753,79)
					4.327.639,39	**73.085.713,17**

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC				
Paying fixed rate 0.3525% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(400.000.000,00)	SEK	6.897.210,13	09/10/2030
Paying fixed rate 0.7470% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(300.000.000,00)	SEK	4.882.270,77	20/09/2031
Paying fixed rate 0.9300% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(250.000.000,00)	EUR	7.675.422,94	03/05/2024
			19.454.903,84	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA				
Receiving fixed rate 0.2190% Paying floating rate EURIBOR 6 months	60.000.000,00	EUR	(13.429.951,80)	01/11/2031
Receiving fixed rate 2.7445% Paying floating rate EURIBOR 6 months	40.000.000,00	EUR	(1.308.695,73)	27/09/2032
Paying fixed rate 2.9480% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	USD	864.614,80	06/12/2052
			(13.874.032,73)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag				
Paying fixed rate 0.4650% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	108.459,94	20/04/2031
Receiving fixed rate 0.2455% Paying floating rate EURIBOR 6 months	5.000.000,00	EUR	(2.254.389,16)	03/12/2051
Receiving fixed rate 1.7230% Paying floating rate EURIBOR 6 months	32.000.000,00	EUR	(3.675.735,06)	24/05/2032
Receiving fixed rate 2.9000% Paying floating rate EURIBOR 6 months	50.000.000,00	EUR	(959.454,31)	07/10/2032
Paying fixed rate 1.8960% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	344.433,20	28/10/2072
Paying fixed rate 2.0250% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	(30.047,96)	03/11/2072
Paying fixed rate 2.0630% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	(206.853,27)	10/11/2072
Receiving fixed rate 2.9340% Paying floating rate EURIBOR 3 months	60.000.000,00	EUR	(1.368.584,45)	15/11/2037
Receiving fixed rate 2.8420% Paying floating rate EURIBOR 6 months	50.000.000,00	EUR	(1.446.133,32)	17/11/2037
			(9.488.304,39)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 0.8990% Paying floating rate USDLIB 3 months	1.000.000,00	USD	(73.523,83)	12/04/2025
Paying fixed rate 0.3140% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(289.000.000,00)	EUR	9.960.995,21	16/03/2024
Receiving fixed rate 1.7690% Paying floating rate EURIBOR 6 months	160.000.000,00	EUR	(17.742.818,41)	09/05/2032
Receiving fixed rate 2.7000% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	72.000.000,00	USD	(4.492.887,42)	13/05/2032
Receiving fixed rate 2.4410% Paying floating rate EURIBOR 6 months	50.000.000,00	EUR	(2.896.626,39)	24/06/2032
Receiving fixed rate 2.2315% Paying floating rate EURIBOR 6 months	55.000.000,00	EUR	(4.130.439,68)	28/06/2032
Receiving fixed rate 3.2360% Paying floating rate EURIBOR 3 months	100.000.000,00	EUR	926.600,47	24/10/2032
Paying fixed rate 1.9550% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	345.498,67	02/11/2072
Paying fixed rate 1.9400% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	432.820,18	02/11/2072
Receiving fixed rate 2.4280% Paying floating rate EURIBOR 6 months	28.000.000,00	EUR	(314.379,99)	02/11/2052
Receiving fixed rate 3.0040% Paying floating rate EURIBOR 3 months	100.000.000,00	EUR	(1.050.405,91)	04/11/2032
Receiving fixed rate 3.0020% Paying floating rate EURIBOR 3 months	70.000.000,00	EUR	(747.101,83)	04/11/2032
Paying fixed rate 1.9880% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	80.668,73	11/11/2072
Receiving fixed rate 2.9020% Paying floating rate EURIBOR 3 months	70.000.000,00	EUR	(1.338.314,26)	14/11/2032
Receiving fixed rate 2.9340% Paying floating rate EURIBOR 3 months	35.000.000,00	EUR	(799.267,65)	16/11/2037
Paying fixed rate 2.6450% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	2.439.554,07	07/12/2027
Paying fixed rate 2.9020% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	USD	1.026.272,57	08/12/2052
			(18.373.355,47)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE				
Paying fixed rate 1.0353% Receiving fixed rate 0.0762%	(15.000.000,00)	GBP	7.306.291,08	10/02/2051
Receiving fixed rate 0.8080% Paying floating rate EURIBOR 6 months	150.000.000,00	EUR	(27.458.076,85)	18/02/2032
Receiving fixed rate 1.7260% Paying floating rate EURIBOR 6 months	80.000.000,00	EUR	(9.169.873,96)	24/05/2032
Receiving fixed rate 2.1000% Paying floating rate EURIBOR 6 months	12.000.000,00	EUR	(935.046,20)	02/12/2052
			(30.256.705,93)	
			(52.537.494,68)	

Barclays Bank Ireland PLC a payé un montant net total de 18.590.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
BNP Paribas SA a reçu un montant net total de 630.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
BofA Securities Europe SA a reçu un montant net total de 14.030.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des swaps de taux d'intérêt.
Citibank Europe PLC a reçu un montant net total de 890.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Deutsche Bank AG a reçu un montant net total de 8.700.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Goldman Sachs Bank Europe SE a reçu un montant net total de 13.240.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Morgan Stanley Europe SE a reçu un montant net total de 28.390.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	DKK		
50.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	6.230.534,27	0,56
528.454.165,57	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2*	70.887.965,63	6,35
248.214.644,91	Nordea Kredit FRN 07-01-2025 IO CIBOR 6M SDRO A 2*	33.414.866,56	3,00
225.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	27.494.906,80	2,46
140.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	17.328.396,93	1,55
661.666.666,67	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H*	79.848.181,37	7,16
95.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	12.258.949,00	1,10
199.479.767,62	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	26.830.798,51	2,40
		274.294.599,07	**24,59**
	EUR		
19.300.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	19.412.504,91	1,74
7.000.000,00	Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023	7.000.931,00	0,63
11.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	9.299.051,14	0,83
8.300.000,00	AMCO - Asset Management Co S 1.5% 17-07-2023	8.218.915,89	0,74
15.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	13.435.660,50	1,20
16.750.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.375% 27-03-2026	16.469.307,52	1,48
5.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	4.364.975,00	0,39
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	4.879.819,45	0,44
10.000.000,00	AyT Cedulas Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	10.017.720,00	0,90
15.500.000,00	Banca Carige SpA 0.625% 28-10-2028	13.168.140,32	1,18
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	7.112.064,00	0,64
33.200.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024*	32.622.197,82	2,92
15.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	14.672.765,80	1,32
6.200.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	6.111.733,70	0,55
13.500.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	12.620.367,00	1,13
5.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	3.517.375,00	0,32
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	13.717.564,00	1,23
6.400.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	6.133.398,40	0,55
15.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	12.093.850,50	1,08
18.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	15.926.184,00	1,43
4.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027*	3.839.980,50	0,34
3.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	2.460.366,00	0,22
4.500.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	3.510.989,51	0,31
4.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	3.436.321,32	0,31
24.800.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028*	20.978.696,22	1,88
6.500.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	6.122.506,00	0,55
9.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029*	7.340.040,00	0,66
4.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	3.418.646,00	0,31
7.200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	6.281.841,60	0,56
20.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	15.785.940,00	1,41
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031*	22.775.220,00	2,04
9.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	8.322.930,00	0,75
5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	4.781.869,88	0,43
3.700.000,00	Deutsche Bank AG 2.625% 30-06-2037	3.442.889,44	0,31
12.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	11.324.732,52	1,02
13.000.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	13.364.598,00	1,20
46.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031*	50.809.986,08	4,55
16.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053*	8.342.308,80	0,75
25.000.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027*	34.317.139,64	3,08
20.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 1.375% 27-05-2025	19.036.385,60	1,71
19.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	14.082.629,00	1,26
32.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	26.000.256,00	2,33
62.400.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	36.445.094,40	3,27
6.400.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	6.122.550,78	0,55
13.500.000,00	Hungary Government Internati 5% 22-02-2027	13.423.519,13	1,20
16.500.000,00	ING Bank NV 0.125% 08-12-2031	12.582.010,98	1,13
8.800.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028*	7.347.067,20	0,66
9.400.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	9.008.273,80	0,81
175.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026*	155.533.500,50	13,94
295.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025*	278.077.030,00	24,93
6.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072*	3.461.094,20	0,31
26.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052*	15.718.068,60	1,41
170.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024*	211.962.229,75	19,00
30.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023*	42.028.571,39	3,77
11.069.441,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039*	10.170.367,61	0,91
17.200.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	16.591.601,60	1,49
7.700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	7.257.003,60	0,65
26.000.000,00	Latvia Government Internatio 3.875% 25-03-2027	26.480.662,00	2,37
8.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	7.659.644,08	0,69
17.000.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	15.562.157,00	1,39
2.300.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 0.375% 09-06-2026	1.899.993,20	0,17
12.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	11.181.084,00	1,00
8.500.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	7.966.829,00	0,71
3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	2.862.909,00	0,26
10.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025*	10.412.020,80	0,93
7.000.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	4.887.501,50	0,44
18.050.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	11.614.482,96	1,04
5.000.000,00	Romanian Government Internat 2% 28-01-2032	3.352.231,25	0,30
3.000.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	1.684.639,98	0,15
4.500.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 11-03-2029	3.724.182,00	0,33
8.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	4.509.834,64	0,40
3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 08-02-2038	2.036.982,00	0,18
14.938.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	12.266.069,82	1,10

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.75% 07-02-2034	2.247.714,00	0,20
22.900.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	16.931.830,63	1,52
8.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	5.806.064,00	0,52
5.000.000,00	Romanian Government Internat 2.125% 07-03-2028	4.187.290,00	0,38
8.800.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	7.258.400,60	0,65
16.130.000,00	San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024	15.880.291,47	1,42
13.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 02-12-2026*	11.463.805,60	1,03
3.000.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	1.402.290,00	0,13
8.200.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.05% 03-11-2028	6.791.117,00	0,61
10.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.5% 15-01-2052*	5.163.820,00	0,46
9.389.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122	5.023.931,84	0,45
2.200.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 11-07-2068	1.515.107,00	0,14
3.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	2.195.445,00	0,20
14.611.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078*	10.665.388,14	0,96
5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.114.690,20	0,37
9.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	7.411.950,00	0,66
18.000.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	17.891.316,00	1,60
100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	93.102,16	0,01
10.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	8.148.620,00	0,73
3.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029*	2.881.662,00	0,26
6.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	4.956.240,00	0,44
		1.616.430.080,47	**144,89**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	5.620,19	0,00
		5.620,19	**0,00**
	Total des obligations	**1.890.730.299,73**	**169,47**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.890.730.299,73**	**169,47**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
10.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3% 30-05-2029	9.049.180,00	0,81
		9.049.180,00	**0,81**
	Total des obligations	**9.049.180,00**	**0,81**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**9.049.180,00**	**0,81**
	Total des investissements en titres	**1.899.779.479,73**	**170,28**
	Avoirs en banque	**95.458.646,24**	**8,56**
	Autres éléments du passif net	**(879.588.901,98)**	**(78,84)**
	Total de l'Actif net	**1.115.649.223,99**	**100,00**

(*) Obligation vendue en tout ou partie dans le cadre d'une opération de mise en pension.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Italie	74,21
Danemark	25,76
France	16,03
Roumanie	8,31
Grèce	7,49
Pologne	4,94
Allemagne	4,88
Canada	3,34
Espagne	3,14
Pays-Bas	2,54
Autriche	2,45
Lettonie	2,37
Australie	2,25
République de Corée	2,14
Saint-Marin	1,42
Hongrie	1,37
Estonie	1,20
Islande	1,20
Japon	1,03
Nouvelle-Zélande	0,99
Belgique	0,91
Singapour	0,73
Finlande	0,71
Norvège	0,61
Slovaquie	0,26
Total	**170,28**

Secteur	
Obligations d'état	96,79
Obligations hypothécaires	37,52
Dette d'entreprises	35,98
Total	**170,28**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
10.520.483,73	CHF	10.739.942,90	EUR	(45.952,32)	31/01/2023
257.505,86	EUR	253.628,02	CHF	(302,71)	31/01/2023
6.247,48	EUR	6.647,74	USD	32,73	31/01/2023
20.607.495,40	NOK	1.995.573,07	EUR	(38.130,48)	31/01/2023
68.224,22	USD	64.160,26	EUR	(379,67)	31/01/2023
				(84.732,45)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
78.000,00	CAD	55.684,38	EUR	(1.800,91)	31/01/2023
3.759.763,16	EUR	4.000.000,00	USD	20.296,45	31/01/2023
12.779.000,00	JPY	88.466,76	EUR	2.522,95	31/01/2023
				21.018,49	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
495.000,00	CAD	368.851,03	EUR	(26.872,48)	31/01/2023
54.634,02	EUR	74.000,00	CAD	3.510,80	31/01/2023
180.011,27	EUR	155.000,00	GBP	5.552,50	31/01/2023
42.138,36	EUR	466.000,00	SEK	239,91	31/01/2023
676.477,48	EUR	679.000,00	USD	41.639,31	31/01/2023
41.000,00	GBP	47.446,63	EUR	(1.299,76)	31/01/2023
1.218.000,00	SEK	111.632,11	EUR	(2.118,23)	31/01/2023
3.929.000,00	USD	3.765.392,50	EUR	(92.180,83)	31/01/2023
				(71.528,78)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
98.000,00	CAD	69.907,37	EUR	(2.177,50)	23/01/2023
12.096.000,00	DKK	1.627.039,20	EUR	(98,47)	23/01/2023
132.537,03	EUR	180.000,00	CAD	8.130,32	23/01/2023
104.280,90	EUR	91.000,00	GBP	1.825,63	23/01/2023
26.300.000,00	JPY	180.201,16	EUR	6.959,49	23/01/2023
555.000,00	CAD	399.534,51	EUR	(16.127,37)	31/01/2023
3.000,00	CHF	3.038,74	EUR	10,69	31/01/2023
181.939,36	EUR	285.000,00	AUD	652,12	31/01/2023
278.639,26	EUR	387.000,00	CAD	11.290,43	31/01/2023
2.229.050,92	EUR	16.570.000,00	DKK	210,12	31/01/2023
106.751,94	EUR	92.000,00	GBP	3.202,37	31/01/2023
517.148,65	EUR	74.423.000,00	JPY	(12.765,15)	31/01/2023
5.113,58	EUR	53.000,00	NOK	79,31	31/01/2023
5.180.571,86	EUR	5.392.000,00	USD	139.583,59	31/01/2023
276.000,00	GBP	319.743,33	EUR	(9.095,48)	31/01/2023
5.008.000,00	JPY	34.788,05	EUR	870,37	31/01/2023
499.000,00	USD	468.456,09	EUR	(1.958,57)	31/01/2023
				130.591,90	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
31.000,00	CAD	21.438,32	EUR	(14,37)	23/01/2023
69.527,82	EUR	10.063.000,00	JPY	(2.084,95)	23/01/2023
200.000,00	CAD	143.961,87	EUR	(5.797,16)	31/01/2023
1.910.575,12	EUR	2.984.099,00	AUD	12.393,68	31/01/2023
441.252,80	EUR	637.000,00	CAD	1.226,93	31/01/2023
25.521.160,91	EUR	189.703.000,00	DKK	4.091,93	31/01/2023
236.393,68	EUR	34.066.000,00	JPY	(6.165,78)	31/01/2023
24.996,14	EUR	272.000,00	SEK	539,72	31/01/2023
72.192.000,00	JPY	502.453,14	EUR	11.576,60	31/01/2023
786.000,00	SEK	72.378,57	EUR	(1.706,49)	31/01/2023
				14.060,11	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
217.000,00	AUD	140.092,27	EUR	(2.034,35)	23/01/2023
213.752,36	EUR	30.077.000,00	JPY	(295,93)	23/01/2023
305.000,00	AUD	196.966,25	EUR	(2.953,34)	31/01/2023
237.000,00	CAD	167.651,66	EUR	(3.931,37)	31/01/2023
436.893,14	EUR	679.000,00	AUD	4.978,54	31/01/2023
435.662,68	EUR	598.579,00	CAD	22.142,21	31/01/2023
18.178,85	EUR	18.000,00	CHF	(117,69)	31/01/2023
119.742.308,33	EUR	890.571.471,58	DKK	(48.902,80)	31/01/2023
547.338,33	EUR	479.000,00	GBP	8.219,35	31/01/2023
1.341.769,86	EUR	194.808.173,00	JPY	(45.302,16)	31/01/2023
1.782.782,44	EUR	1.872.000,00	USD	32.673,37	31/01/2023
220.000,00	GBP	251.295,34	EUR	(3.683,44)	31/01/2023
704.000,00	USD	690.897,22	EUR	(32.702,49)	31/01/2023
				(71.910,10)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
600.000,00	AUD	384.875,05	EUR	(3.151,04)	23/01/2023
21.698.000,00	JPY	151.316,03	EUR	3.098,20	23/01/2023
497.000,00	SEK	45.678,69	EUR	(988,99)	23/01/2023
431.000,00	AUD	277.379,64	EUR	(3.218,72)	31/01/2023
11.000,00	CAD	8.109,30	EUR	(509,93)	31/01/2023
117.827,83	EUR	183.000,00	AUD	1.420,67	31/01/2023
4.859,25	EUR	7.000,00	CAD	23,78	31/01/2023
116.392,43	EUR	16.330.000,00	JPY	113,14	31/01/2023
735.187,25	EUR	8.054.000,00	SEK	11.033,93	31/01/2023
53.235.000,00	JPY	366.055,94	EUR	12.986,60	31/01/2023
53.000,00	NOK	5.161,09	EUR	(126,74)	31/01/2023
834.000,00	SEK	76.428,31	EUR	(1.440,98)	31/01/2023
				19.239,92	
Contrepartie : JP Morgan SE					
94.000,00	CAD	67.591,13	EUR	(2.625,10)	23/01/2023
78.773,11	EUR	113.000,00	CAD	678,59	23/01/2023
2.641.000,00	AUD	1.704.817,75	EUR	(24.857,97)	31/01/2023
406.000,00	CAD	287.980,05	EUR	(7.512,79)	31/01/2023
688.014,12	EUR	949.000,00	CAD	32.414,38	31/01/2023
1.664.436,44	EUR	12.384.000,00	DKK	(1.340,46)	31/01/2023
488.149,11	EUR	68.923.000,00	JPY	(2.618,41)	31/01/2023
1.323.114,88	EUR	14.487.334,00	SEK	20.524,84	31/01/2023
1.257.174,41	EUR	1.307.000,00	USD	35.255,92	31/01/2023
1.003.495,00	GBP	1.147.421,81	EUR	(17.977,54)	31/01/2023
5.595.000,00	JPY	39.035,70	EUR	802,62	31/01/2023
3.228.000,00	SEK	296.671,55	EUR	(6.431,43)	31/01/2023
17.338.540,00	USD	17.050.375,50	EUR	(839.898,23)	31/01/2023
				(813.585,58)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
19.000,00	AUD	12.170,88	EUR	(82,97)	23/01/2023
527.727,43	EUR	820.000,00	AUD	6.035,89	23/01/2023
266.397,47	EUR	232.000,00	GBP	5.192,20	23/01/2023
302.691,29	EUR	3.370.000,00	SEK	(327,11)	23/01/2023
7.632.694,66	EUR	7.879.000,00	USD	262.986,55	23/01/2023
663.000,00	GBP	756.794,06	EUR	(10.337,76)	23/01/2023
1.000.000,00	SEK	91.374,40	EUR	(1.456,12)	23/01/2023
839.000,00	USD	788.756,97	EUR	(4.017,66)	23/01/2023
3.120.000,00	AUD	2.008.038,21	EUR	(23.392,92)	31/01/2023
16.000,00	CHF	16.300,79	EUR	(36,96)	31/01/2023
2.096.673,70	EUR	3.254.000,00	AUD	26.786,45	31/01/2023
19.335,71	EUR	19.000,00	CHF	22,46	31/01/2023
5.918.600,36	EUR	5.196.495,00	GBP	69.928,76	31/01/2023
567.808,67	EUR	6.259.000,00	SEK	5.053,72	31/01/2023
9.282.841,46	EUR	9.718.000,00	USD	197.559,84	31/01/2023
1.622.000,00	GBP	1.861.092,89	EUR	(35.503,95)	31/01/2023
1.637.000,00	SEK	148.814,67	EUR	(1.629,33)	31/01/2023
4.877.000,00	USD	4.732.300,21	EUR	(172.708,64)	31/01/2023
				324.072,45	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
26.016,88	EUR	286.000,00	SEK	300,39	23/01/2023
1.511.591,19	EUR	16.571.000,00	SEK	21.656,91	31/01/2023
				21.957,30	
Contrepartie : Société Générale SA					
181.576,57	EUR	157.000,00	GBP	4.867,98	31/01/2023
663.000,00	GBP	766.449,95	EUR	(20.222,50)	31/01/2023
				(15.354,52)	
				(441.438,81)	
				(526.171,26)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	25.000.000,00	EUR	(133.112,46)	(101.116,23)	(234.228,69)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	17.000.000,00	EUR	(272.976,48)	113.700,97	(159.275,51)	20/12/2027
					(406.088,94)	**12.584,74**	**(393.504,20)**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	15.000.000,00	EUR	(151.207,65)	10.670,44	(140.537,21)	20/12/2027
					(151.207,65)	**10.670,44**	**(140.537,21)**	
Contrepartie : Citibank Europe PLC								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	20.000.000,00	EUR	(113.442,39)	(73.940,56)	(187.382,95)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	25.000.000,00	EUR	(382.713,64)	148.484,95	(234.228,69)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	25.000.000,00	EUR	(365.121,48)	130.892,79	(234.228,69)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	15.000.000,00	EUR	(177.797,33)	37.260,12	(140.537,21)	20/12/2027
					(1.039.074,84)	**242.697,30**	**(796.377,54)**	
					(1.596.371,43)	**265.952,48**	**(1.330.418,95)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	(35,00)	(3.357.200,00)	5.956,37	151.888,05
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	130,00	15.854.800,00	(76.485,85)	(184.596,18)
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(2.613,00)	(302.977.350,00)	600.990,00	6.722.081,26
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(434,00)	(47.431.860,00)	325.500,00	2.256.766,64
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(3.366,00)	(449.293.680,00)	1.716.660,00	25.106.447,32
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(383,00)	(52.432.700,00)	704.720,00	5.833.233,76
Euro-OAT Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(2.080,00)	(265.948.800,00)	1.248.000,00	10.725.503,79
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	(1.844,00)	(194.477.460,00)	156.740,00	2.024.821,25
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	(10,00)	(1.454.400.000,00)	6.395,46	163.213,00
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	(526,00)	(52.536.880,00)	(53.369,77)	1.687.075,13
Short Euro-BTP Fu 3/2023	10/03/2023	EUR	(3.037,00)	(319.249.440,00)	364.440,00	4.446.400,01
SWEDISH 10YR FUT 3/2023	15/03/2023	SEK	(458,00)	(401.889.760,39)	70.719,27	2.116.700,64
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	2.274,00	254.936.730,12	(699.062,99)	(2.163.167,22)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	533,00	109.294.144,44	(89.736,36)	(359.162,92)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	1.476,00	159.108.194,88	(302.501,52)	(1.409.493,37)
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	220,00	27.458.750,00	(141.706,09)	(817.304,54)
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	111,00	14.863.593,75	(94.246,26)	(478.474,08)
					3.743.012,26	**55.821.932,54**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 0.6920% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	136.095,86	04/03/2029
Paying fixed rate 0.0745% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(9.000.000,00)	EUR	2.008.260,65	26/04/2031
Paying fixed rate 2.0420% Receiving floating rate USDLIB 3 months	(8.000.000,00)	USD	2.001.216,99	20/05/2051
Paying fixed rate 0.1080% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.500.000,00)	EUR	2.367.179,38	04/07/2031
Paying fixed rate 0.1980% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	1.668.905,32	25/02/2024
Paying fixed rate 0.1990% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	1.668.346,97	25/02/2024
Paying fixed rate 1.5430% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(18.000.000,00)	EUR	1.240.488,08	15/08/2027
			11.090.493,25	
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC				
Paying fixed rate 0.3525% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(50.000.000,00)	SEK	862.151,27	09/10/2030
Paying fixed rate 0.9300% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	1.535.084,59	03/05/2024
Paying fixed rate 1.5170% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(180.000.000,00)	EUR	4.660.524,81	14/06/2024
Paying fixed rate 1.9220% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	2.348.229,85	08/08/2032
Receiving fixed rate 1.9725% Paying floating rate EURIBOR 3 months	50.000.000,00	EUR	(2.290.039,13)	08/08/2032
Receiving fixed rate 1.6645% Paying floating rate EURIBOR 3 months	50.000.000,00	EUR	(6.026.887,62)	09/08/2032
Paying fixed rate 1.4820% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(110.000.000,00)	EUR	2.985.182,94	24/08/2024
			4.074.246,71	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate 0.0480% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(6.000.000,00)	EUR	252.586,35	03/05/2024
Paying fixed rate -0.3700% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(70.000.000,00)	EUR	2.032.957,20	09/11/2023
Paying fixed rate -0.3690% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(80.000.000,00)	EUR	2.322.713,45	09/11/2023
Paying fixed rate 0.6350% Receiving fixed rate 0.0678%	(1.800.000,00)	GBP	1.017.751,18	01/02/2051
Receiving fixed rate 2.0180% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	165.000.000,00	GBP	(4.580.550,08)	23/02/2024
Paying fixed rate 0.5360% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	1.002.111,99	06/04/2024
Paying fixed rate 1.8520% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	2.125.308,20	16/06/2024
Paying fixed rate 2.2960% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	498.935,29	16/06/2029
Receiving fixed rate 2.7445% Paying floating rate EURIBOR 6 months	25.000.000,00	EUR	(817.934,83)	27/09/2032
Paying fixed rate 2.9250% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(35.000.000,00)	USD	1.654.852,30	06/12/2052
			5.508.731,05	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag				
Paying fixed rate -0.3020% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(5.000.000,00)	EUR	569.894,69	11/06/2026
Paying fixed rate -0.2720% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	1.744.490,06	11/01/2024
Paying fixed rate 0.3120% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(117.000.000,00)	EUR	4.035.400,23	16/03/2024
Receiving fixed rate 1.7230% Paying floating rate EURIBOR 6 months	25.000.000,00	EUR	(2.871.668,01)	24/05/2032
Paying fixed rate 1.3040% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(60.000.000,00)	EUR	1.713.647,88	13/06/2024
Paying fixed rate 1.8160% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	2.241.989,10	22/06/2024
Paying fixed rate 2.1570% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	EUR	551.207,05	21/09/2023
Receiving fixed rate 3.2360% Paying floating rate EURIBOR 3 months	50.000.000,00	EUR	463.300,24	24/10/2032

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Paying fixed rate 1.8960% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(5.000.000,00)	EUR	172.216,60	28/10/2072
Paying fixed rate 2.0250% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(4.000.000,00)	EUR	(12.019,19)	03/11/2072
Paying fixed rate 2.0630% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	(137.902,19)	10/11/2072
Receiving fixed rate 2.9340% Paying floating rate EURIBOR 3 months	40.000.000,00	EUR	(912.389,63)	15/11/2037
			7.558.166,83	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 1.6475% Paying floating rate USDLIB 3 months	5.000.000,00	USD	(726.914,30)	12/04/2031
Paying fixed rate 0.4675% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(6.000.000,00)	EUR	2.693.542,75	20/05/2071
Paying fixed rate 0.0775% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	8.119.843,01	25/10/2028
Paying fixed rate -0.0675% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	5.920.752,18	16/11/2026
Paying fixed rate -0.2520% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(120.000.000,00)	EUR	4.210.614,09	13/01/2024
Paying fixed rate 0.3140% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(48.166.667,00)	EUR	1.660.165,88	16/03/2024
Paying fixed rate 0.4390% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(200.000.000,00)	EUR	6.821.386,00	11/04/2024
Paying fixed rate 0.5350% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(150.000.000,00)	EUR	5.052.613,31	20/04/2024
Receiving fixed rate 2.2315% Paying floating rate EURIBOR 6 months	30.000.000,00	EUR	(2.252.967,10)	28/06/2032
Paying fixed rate 1.2820% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	1.523.856,68	06/07/2024
Paying fixed rate 0.7890% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(225.000.000,00)	EUR	2.690.612,30	05/08/2023
Receiving fixed rate 1.6200% Paying floating rate EURIBOR 3 months	100.000.000,00	EUR	(12.421.755,34)	08/08/2032
Paying fixed rate 1.9495% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	4.585.899,53	09/08/2032
Receiving fixed rate 2.0000% Paying floating rate EURIBOR 3 months	100.000.000,00	EUR	(4.469.597,89)	09/08/2032
Paying fixed rate 1.4060% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	4.561.512,52	11/08/2025
Paying fixed rate 0.4130% Receiving fixed rate 0.0000%	(3.400.000.000,00)	JPY	1.001.080,24	29/08/2032
Receiving fixed rate 2.4720% Paying floating rate EURIBOR 6 months	25.000.000,00	EUR	(1.373.980,60)	14/09/2032
Paying fixed rate 0.5420% Receiving fixed rate 0.0000%	(2.000.000.000,00)	JPY	423.872,78	22/09/2032
Paying fixed rate 1.9770% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(5.000.000,00)	EUR	53.565,04	31/10/2072
Paying fixed rate 1.9550% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(5.000.000,00)	EUR	86.374,67	02/11/2072
Receiving fixed rate 2.4280% Paying floating rate EURIBOR 6 months	8.000.000,00	EUR	(89.822,85)	02/11/2052
Receiving fixed rate 3.0040% Paying floating rate EURIBOR 3 months	55.000.000,00	EUR	(577.723,25)	04/11/2032
Paying fixed rate 1.9880% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(3.000.000,00)	EUR	24.200,62	11/11/2072
Receiving fixed rate 2.9020% Paying floating rate EURIBOR 3 months	50.000.000,00	EUR	(955.938,76)	14/11/2032
Receiving fixed rate 2.9340% Paying floating rate EURIBOR 3 months	20.000.000,00	EUR	(456.724,37)	16/11/2037
Receiving fixed rate 2.0960% Paying floating rate EURIBOR 6 months	10.000.000,00	EUR	(789.374,45)	30/11/2052
Paying fixed rate 2.6450% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	1.219.777,03	07/12/2027
			26.534.869,72	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 0.8580% Paying floating rate USDLIB 3 months	80.000.000,00	USD	(6.155.200,76)	20/05/2025
Receiving fixed rate 1.6045% Paying floating rate USDLIB 3 months	30.000.000,00	USD	(4.495.818,79)	20/05/2031
Paying fixed rate -0.2550% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(35.000.000,00)	EUR	4.203.945,94	22/09/2026
Paying fixed rate 1.0353% Receiving fixed rate 0.0762%	(1.500.000,00)	GBP	730.629,10	10/02/2051
Paying fixed rate 0.2870%	(150.000.000,00)	EUR	5.232.976,80	17/03/2024

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate 2.1000%	8.000.000,00	EUR	(623.364,13)	02/12/2052
Paying floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.9325%	(10.000.000,00)	USD	459.410,16	08/12/2052
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day				
			(647.421,68)	
			54.119.085,88	

Contrat de mise en pension

Sous-jacent	Achat/Vente	Devise	Nominal (en devises)	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Europe SA						
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	Vente	EUR	(165.000.000,00)	(146.989.235,25)	13.234,65	10/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Vente	EUR	(130.000.000,00)	(162.740.861,00)	49.621,95	10/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	Vente	EUR	(5.200.000,00)	(3.383.898,04)	511,02	10/01/2023
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(11.351.551,16)	4.010,00	10/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	Vente	EUR	(3.000.000,00)	(2.112.968,17)	216,01	10/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	Vente	EUR	(150.000.000,00)	(142.312.970,25)	13.247,25	10/01/2023
				(468.891.483,87)	**80.840,88**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag						
ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	Vente	EUR	(8.800.000,00)	(7.313.680,00)	294,54	09/01/2023
State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	Vente	EUR	(8.500.000,00)	(6.879.050,00)	315,09	09/01/2023
State of North Rhine-Westpha 0.5% 15-01-2052	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(5.630.000,00)	257,90	09/01/2023
Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	Vente	EUR	(24.800.000,00)	(20.822.080,00)	838,49	09/01/2023
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Vente	EUR	(26.000.000,00)	(29.393.000,00)	7.788,01	09/01/2023
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Vente	EUR	(9.000.000,00)	(7.322.400,00)	294,84	09/01/2023
Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	Vente	EUR	(30.000.000,00)	(22.944.000,00)	924,00	09/01/2023
Societe Generale SFH SA 0.01% 02-12-2026	Vente	EUR	(13.000.000,00)	(11.308.700,00)	455,26	09/01/2023
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Vente	EUR	(12.000.000,00)	(11.678.400,00)	308,40	09/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	Vente	EUR	(60.000.000,00)	(56.304.000,00)	3.672,00	09/01/2023
BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	Vente	EUR	(4.500.000,00)	(3.804.300,00)	153,18	09/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	Vente	EUR	(17.000.000,00)	(12.033.280,00)	816,34	09/01/2023
				(195.432.890,00)	**16.118,05**	
Contrepartie : JP Morgan SE						
Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023	Vente	EUR	(30.000.000,00)	(42.269.440,27)	5.580,98	05/01/2023
Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	Vente	EUR	(3.500.000,00)	(2.900.882,16)	161,71	05/01/2023
PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	Vente	EUR	(10.800.000,00)	(10.400.253,73)	579,81	05/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	Vente	EUR	(1.000.000,00)	(639.202,39)	23,94	05/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	Vente	EUR	(25.000.000,00)	(23.763.531,77)	890,02	05/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Vente	EUR	(35.000.000,00)	(43.958.336,27)	6.006,26	05/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	Vente	EUR	(20.000.000,00)	(18.985.868,00)	711,00	05/01/2023
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(11.493.846,92)	1.931,90	05/01/2023
Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	Vente	EUR	(11.069.441,00)	(11.000.000,00)	1.387,93	09/01/2023
French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	Vente	EUR	(16.000.000,00)	(10.021.160,62)	1.207,82	09/01/2023
French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	Vente	EUR	(25.000.000,00)	(35.663.503,92)	11.222,46	09/01/2023
				(211.096.026,05)	**29.703,83**	
Contrepartie : Nordea Bank Abp						
Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	Vente	DKK	(497.096.802,00)	(64.785.408,27)	(82.261,60)	13/01/2023
Nordea Kredit FRN 07-01-2025 IO CIBOR 6M SDRO A 2	Vente	DKK	(246.454.936,00)	(32.240.898,55)	(41.591,73)	13/01/2023
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	Vente	DKK	(250.000.000,00)	(29.755.643,38)	(13.644,76)	13/01/2023
				(126.781.950,20)	**(137.498,09)**	
				(1.002.202.350,12)	**(10.835,33)**	

Barclays Bank Ireland PLC a payé un montant net total de 2.840.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
BNP Paribas S.A. a payé un montant net total de 10.740.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des swaps de taux d'intérêt.
BofA Securities Europe SA a reçu un montant net total de 2.370.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de mise en pension.
Citibank Europe PLC a reçu un montant net total de 800.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Deutsche Bank AG a reçu un montant net total de 744.018,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt et des contrats de mise en pension.
Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 27.150.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
JP Morgan Chase Bank NA a reçu un montant net total de 5.460.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de mise en pension.
Morgan Stanley Europe SE a reçu un montant net total de 170.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
7.000.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	5.432.392,00	1,00
12.426.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	9.619.973,11	1,78
11.745.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	9.852.297,95	1,82
8.679.000,00	ASTM SpA 1.5% 25-01-2030	6.714.543,07	1,24
1.766.000,00	ASTM SpA 2.375% 25-11-2033	1.275.987,03	0,24
546.000,00	AT&T Inc 2.4% 15-03-2024	539.460,67	0,10
9.696.000,00	AT&T Inc FRN 05-09-2023	9.737.925,50	1,80
2.651.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027	2.316.491,52	0,43
6.047.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 26-09-2029	4.816.093,72	0,89
3.196.000,00	Ball Corp 0.875% 15-03-2024	3.090.132,50	0,57
7.006.000,00	Ball Corp 1.5% 15-03-2027	6.226.176,15	1,15
9.800.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03-2082	8.624.000,00	1,59
10.372.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	9.543.277,20	1,76
7.899.000,00	British Telecommunications P 2.75% 30-08-2027	7.486.966,04	1,38
2.100.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.5% 08-06-2028	1.751.757,00	0,32
2.300.000,00	Cellnex Telecom SA 1.75% 23-10-2030	1.789.678,30	0,33
6.800.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	5.557.742,00	1,03
6.177.000,00	Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028	5.213.338,58	0,96
5.313.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	5.210.320,96	0,96
9.867.000,00	easyJet FinCo BV 1.875% 03-03-2028	7.993.981,23	1,48
10.100.000,00	EDP - Energias de Portu 1.700% MULTI 20-07-2080	9.061.204,90	1,67
11.000.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	8.611.350,00	1,59
3.400.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	2.797.846,40	0,52
3.400.000,00	Electricite de France 5.000% MULTI Perp FC2026	3.113.182,80	0,57
1.200.000,00	Electricite de France 7.500% MULTI Perp FC2028	1.198.692,00	0,22
3.600.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	2.581.478,14	0,48
4.700.000,00	Eutelsat SA 2% 02-10-2025	4.132.178,90	0,76
2.000.000,00	Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027	1.659.607,28	0,31
7.718.000,00	Faurecia SE 2.75% 15-02-2027	6.534.907,78	1,21
8.071.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 3.75% 14-04-2027	7.783.510,98	1,44
4.204.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025	3.880.241,55	0,72
5.636.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	5.367.906,75	0,99
8.796.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	7.461.400,51	1,38
10.870.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	8.770.818,21	1,62
6.523.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	5.512.065,46	1,02
2.693.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	2.356.867,82	0,44
10.293.000,00	Gruenenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	9.289.432,50	1,72
2.549.000,00	Iliad Holding SASU 5.125% 15-10-2026	2.370.422,16	0,44
6.549.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	5.960.172,86	1,10
900.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	896.369,40	0,17
2.300.000,00	International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	2.002.150,00	0,37
8.041.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	7.696.965,82	1,42
10.406.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	9.313.370,00	1,72
4.800.000,00	Lincoln Financing SARL 3.625% 01-04-2024	4.752.614,40	0,88
4.600.000,00	Lincoln Financing SARL FRN 01-04-2024	4.585.353,60	0,85
10.263.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	9.223.871,25	1,70
9.197.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	8.357.350,69	1,54
5.172.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	4.761.336,22	0,88
4.817.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	4.512.613,67	0,83
11.017.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	9.163.709,24	1,69
3.479.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	3.395.897,13	0,63
7.054.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	6.758.416,24	1,25
7.727.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	6.625.129,80	1,22
10.304.000,00	PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027	9.278.752,00	1,71
10.525.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	9.314.625,00	1,72
1.295.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	1.085.695,63	0,20
8.800.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	8.153.554,02	1,51
9.700.000,00	RCI Banque SA 2.625% MULTI 18-02-2030	8.679.424,20	1,60
10.815.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	9.423.001,35	1,74
4.500.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	4.192.551,00	0,77
400.000,00	SES SA 5.625% MULTI Perp FC2024	390.930,00	0,07
9.477.000,00	SES SA 3.5% 14-01-2029	8.652.074,63	1,60
8.675.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	7.399.584,15	1,37
9.700.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	9.199.480,00	1,70
7.533.000,00	TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028	7.420.871,30	1,37
10.024.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	9.244.634,00	1,71
690.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	529.226,55	0,10
3.976.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	3.355.203,26	0,62
5.040.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28-01-2026	4.610.077,92	0,85
2.100.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 17-03-2055	1.573.362,00	0,29
9.500.000,00	Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024	9.086.085,00	1,68
800.000,00	Telefonica Europe BV 7.125% MULTI Perp FC2028	819.080,00	0,15
3.118.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	2.325.435,58	0,43
4.112.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	3.571.580,40	0,66
904.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	750.320,00	0,14
700.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	673.228,50	0,12
2.375.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	2.346.177,00	0,43
6.700.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 10-11-2024	6.208.359,76	1,15
3.000.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	2.737.464,00	0,51
600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22-11-2025	594.652,12	0,11
2.600.000,00	Vantage Towers AG 0.75% 31-03-2030	2.405.000,00	0,44
11.100.000,00	Veolia Environnement S 2.500% MULTI Perp FC2029	8.879.400,60	1,64
4.965.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	4.321.312,58	0,80
3.350.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	3.044.339,30	0,56
1.858.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	1.854.098,20	0,34
3.467.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	3.055.293,75	0,56
7.407.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	5.928.259,11	1,09
6.900.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	5.742.187,80	1,06
3.700.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	3.288.904,10	0,61
7.363.000,00	Webuild SpA 3.875% 28-07-2026	5.936.934,16	1,10
10.769.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	9.759.244,72	1,80
		479.111.372,68	**88,48**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	GBP		
5.982.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	5.589.907,33	1,03
9.597.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	8.843.494,46	1,63
4.831.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	5.039.218,55	0,93
10.228.000,00	Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039	8.610.372,74	1,59
3.515.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	3.091.794,24	0,57
5.127.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	5.162.113,53	0,95
		36.336.900,85	**6,71**
	Total des obligations	**515.448.273,53**	**95,19**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**515.448.273,53**	**95,19**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
4.528.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	4.469.896,70	0,83
3.760.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	3.193.744,00	0,59
		7.663.640,70	**1,42**
	Total des obligations	**7.663.640,70**	**1,42**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**7.663.640,70**	**1,42**
	Total des investissements en titres	**523.111.914,23**	**96,61**
	Avoirs en banque	**14.483.275,21**	**2,67**
	Autres éléments de l'Actif net	**3.878.869,90**	**0,72**
	Total de l'Actif net	**541.474.059,34**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	17,38
Pays-Bas	15,96
États-Unis	12,32
Royaume-Uni	12,20
Allemagne	10,28
Luxembourg	8,51
Italie	7,19
Espagne	4,84
Supranational	1,82
Suède	1,70
Portugal	1,67
Danemark	1,37
Japon	1,37
Total	**96,61**

Secteur	
Dette d'entreprises	96,61
Total	**96,61**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
3.928.535,25	EUR	41.089.121,99	NOK	25.689,92	31/01/2023
1.079.439,16	EUR	11.853.892,87	SEK	13.633,22	31/01/2023
445.003.144,86	NOK	43.097.030,16	EUR	(827.543,45)	31/01/2023
306.547.895,97	SEK	28.325.036,02	EUR	(762.052,15)	31/01/2023
				(1.550.272,46)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : JP Morgan SE					
36.426.404,52	EUR	32.110.065,00	GBP	320.187,21	21/02/2023
78.188,61	EUR	82.000,00	USD	1.633,18	21/02/2023
				321.820,39	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
584.643,10	EUR	504.000,00	GBP	17.881,67	21/02/2023
				17.881,67	
				339.702,06	
				(1.210.570,40)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
11.400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	10.688.925,00	1,06
32.400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	32.156.352,00	3,18
9.853.000,00	Achmea BV 2.500% MULTI 24-09-2039	7.600.111,55	0,75
1.368.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	1.249.278,12	0,12
9.948.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	8.940.486,46	0,88
5.000.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	4.691.465,00	0,46
500.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	408.090,50	0,04
8.100.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	8.082.149,06	0,80
5.600.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	4.803.400,00	0,47
39.043.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	32.991.335,00	3,26
1.000.000,00	Assicurazioni Generali 4.596% MULTI Perp FC2025	974.987,50	0,10
800.000,00	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29-01-2029	764.195,73	0,08
48.901.000,00	Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	41.464.429,33	4,10
9.000.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	8.475.331,68	0,84
3.500.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	3.113.421,50	0,31
4.613.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	3.725.763,26	0,37
186.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.875% 09-01-2026	159.981,39	0,02
19.978.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	18.554.567,50	1,83
2.171.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	2.065.802,02	0,20
10.000.000,00	Banco BPM SpA 3.375% MULTI 19-01-2032	8.351.800,00	0,83
36.200.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	27.910.996,40	2,76
42.200.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	35.585.150,00	3,52
6.383.000,00	Bank of Ireland Group P 6.750% MULTI 01-03-2033	6.352.878,62	0,63
27.200.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	23.814.552,00	2,35
22.200.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	18.358.179,00	1,81
20.000.000,00	BPER Banca 3.625% MULTI 30-11-2030	17.920.320,00	1,77
42.545.000,00	BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	35.287.673,90	3,49
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	85,15	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	87,63	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	94,08	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	97,60	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	96,17	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	100,01	0,00
1.000.000,00	CNP Assurances 1.25% 27-01-2029	807.579,00	0,08
5.000.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	3.676.375,00	0,36
8.100.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	6.436.388,95	0,64
17.100.000,00	Credit Suisse Group AG 7.750% MULTI 01-03-2029	17.036.252,74	1,68
1.500.000,00	Credito Emiliano Holdin 7.625% MULTI 05-10-2032	1.562.775,00	0,15
27.100.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	24.412.140,70	2,41
6.221.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	5.637.554,31	0,56
5.200.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	5.092.516,00	0,50
6.000.000,00	Eurobank Ergasias Servi 10.000% MULTI 06-12-2032	6.135.204,00	0,61
31.900.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	27.980.734,10	2,76
6.000.000,00	Ibercaja Banco SA 7.000% MULTI Perp FC2023	5.713.020,00	0,56
26.261.000,00	Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032	22.714.845,87	2,24
100.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	87.406,90	0,01
2.300.000,00	La Mondiale SAM 2.125% 23-06-2031	1.769.603,88	0,17
2.063.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.625% MULTI 07-02-2029	2.041.431,34	0,20
500.000,00	NatWest Group PLC 1.043% MULTI 14-09-2032	401.181,30	0,04
13.420.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	12.950.300,00	1,28
11.875.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	12.839.558,51	1,27
21.366.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	19.565.871,77	1,93
39.104.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	32.023.243,20	3,16
8.300.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	8.245.975,13	0,81
4.000.000,00	Societa Cattolica Di As 4.250% MULTI 14-12-2047	3.859.000,00	0,38
11.442.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	8.475.627,17	0,84
14.430.000,00	SoftBank Group Corp 3.875% 06-07-2032	9.747.465,00	0,96
4.000.000,00	Stichting AK Rabobank Certif MULTI Perpetual	3.851.800,00	0,38
2.800.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	2.189.250,00	0,22
8.000.000,00	Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029	7.274.400,00	0,72
4.700.000,00	Unicaja Banco SA 3.125% MULTI 19-07-2032	3.781.150,00	0,37
12.000.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	8.685.984,00	0,86
2.200.000,00	UniCredit SpA 4.875% MULTI 20-02-2029	2.181.513,82	0,22
30.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	21.152.250,00	2,09
		652.820.580,85	**64,50**
	GBP		
13.826.000,00	Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058	16.080.155,78	1,59
25.845.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	23.809.086,18	2,35
94.518,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	13.319.612,77	1,32
2.600.000,00	Phoenix Group Holdings 5.750% MULTI Perp FC2028	2.458.606,33	0,24
		55.667.461,06	**5,50**
	USD		
2.000.000,00	Argentum Netherlands B 4.625% MULTI Perp FC2022	1.585.566,12	0,16
41.001.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	35.409.098,96	3,50
2.220.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	2.038.319,20	0,20
400.000,00	Credit Suisse AG 6.5% 08-08-2023	363.241,67	0,04
16.600.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	12.278.587,72	1,21
8.000.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	5.405.808,85	0,53
5.000.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	3.761.723,33	0,37

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
559.000,00	Credit Suisse USA Inc 7.125% 15-07-2032	530.566,88	0,05
4.400.000,00	ING Groep NV 4.250% MULTI Perp FC2031	2.840.996,99	0,28
10.000.000,00	Legal & General Group P 5.250% MULTI 21-03-2047	8.731.700,00	0,86
500.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	426.419,77	0,04
2.000.000,00	Phoenix Group Holdings 5.625% MULTI Perp FC2025	1.729.835,57	0,17
10.500.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	9.324.670,91	0,92
40.600.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	29.393.966,37	2,90
13.085.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	11.490.982,93	1,14
23.751.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	20.431.660,06	2,02
10.200.000,00	Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045	8.703.002,95	0,86
17.301.000,00	Zurich Finance Ireland 3.500% MULTI 02-05-2052	12.537.896,19	1,24
		166.984.044,47	**16,50**
	Total des obligations	**875.472.086,38**	**86,50**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**875.472.086,38**	**86,50**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
12.000.000,00	ABEILLE VIE SA d'Assurances 6.25% 09-09-2033	11.523.852,00	1,14
240.000,00	doValue SpA 3.375% 31-07-2026	212.643,60	0,02
		11.736.495,60	**1,16**
	USD		
5.259.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	4.224.550,78	0,42
2.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	1.379.816,97	0,14
		5.604.367,75	**0,55**
	Total des obligations	**17.340.863,35**	**1,71**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**17.340.863,35**	**1,71**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
8.208.000,00	Banca Popolare di Sondr 3.875% MULTI 25-02-2032	6.600.258,00	0,65
		6.600.258,00	**0,65**
	Total des obligations	**6.600.258,00**	**0,65**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**6.600.258,00**	**0,65**
	Total des investissements en titres	**899.413.207,73**	**88,86**
	Avoirs en banque	**84.487.584,49**	**8,35**
	Autres éléments de l'Actif net	**28.260.717,65**	**2,79**
	Total de l'Actif net	**1.012.161.509,87**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Italie	18,61
Pays-Bas	17,98
Espagne	15,79
Irlande	10,76
France	5,60
Royaume-Uni	5,40
Autriche	4,98
Suisse	3,84
Allemagne	2,09
Japon	1,80
Belgique	1,34
Grèce	0,61
États-Unis	0,05
Total	**88,86**

Secteur	
Dette d'entreprises	88,86
Total	**88,86**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
17.464.522,20	CHF	17.830.734,11	EUR	(78.178,79)	31/01/2023
176.759,52	EUR	173.690,21	CHF	205,68	31/01/2023
12.446,59	EUR	17.872,33	SGD	(32,14)	31/01/2023
875.772,07	EUR	925.166,09	USD	10.854,86	31/01/2023
3.300.289,71	SGD	2.301.295,88	EUR	3.020,85	31/01/2023
79.629.291,19	USD	76.279.638,71	EUR	(1.834.482,17)	31/01/2023
				(1.898.611,71)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : BNP Paribas SA					
766.280,71	EUR	662.226,00	GBP	20.899,37	30/01/2023
				20.899,37	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
10.665.441,19	EUR	11.366.198,00	USD	38.964,69	30/01/2023
				38.964,69	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
62.728.269,14	EUR	54.581.247,00	GBP	1.293.974,07	30/01/2023
154.678.855,44	EUR	156.285.302,00	USD	8.551.871,09	30/01/2023
2.789.341,00	GBP	3.176.987,12	EUR	(37.471,29)	30/01/2023
				9.808.373,87	
Countrepartie : HSBC Continental Europe SA					
14.768,00	SGD	10.272,76	EUR	38,94	30/01/2023
				38,94	
Contrepartie : JP Morgan SE					
808.765,53	EUR	697.144,00	GBP	24.078,23	30/01/2023
10.390,12	EUR	14.768,00	SGD	78,23	30/01/2023
3.506.620,81	EUR	3.707.931,00	USD	39.961,30	30/01/2023
				64.117,76	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
5.547.581,22	EUR	4.819.456,00	GBP	122.995,63	30/01/2023
16.719.298,13	EUR	17.358.402,00	USD	489.904,84	30/01/2023
6.294.776,00	GBP	7.164.360,30	EUR	(79.344,32)	30/01/2023
				533.556,15	
Contrepartie : Société Générale SA					
1.409.410,08	EUR	1.227.000,00	GBP	28.353,03	30/01/2023
				28.353,03	
				10.494.303,81	
				8.595.692,10	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vente	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	66.016,11	46.308,21	20/12/2027
					(19.707,90)	**66.016,11**	**46.308,21**	
Contrepartie : BNP Paribas SA								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Vente	1,00%	(27.000.000,00)	EUR	(433.438,67)	(53.781,82)	(487.220,49)	20/06/2026
					(433.438,67)	**(53.781,82)**	**(487.220,49)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Vente	1,00%	(45.000.000,00)	EUR	(832.914,40)	514.840,27	(318.074,13)	20/12/2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Vente	1,00%	(20.000.000,00)	EUR	(435.810,83)	294.444,55	(141.366,28)	20/12/2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Vente	1,00%	(5.000.000,00)	EUR	(108.891,67)	73.550,10	(35.341,57)	20/12/2025
					(1.377.616,90)	**882.834,92**	**(494.781,98)**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vente	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	66.016,11	46.308,21	20/12/2027
					(19.707,90)	**66.016,11**	**46.308,21**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vente	5,00%	(1.000.000,00)	EUR	(55.816,11)	74.081,17	18.265,06	20/06/2027
					(55.816,11)	**74.081,17**	**18.265,06**	
					(1.906.287,48)	**1.035.166,49**	**(871.120,99)**	

(*) (No ref obligation) n'est indiquée lorsqu'aucune obligation sous-jacente de référence n'est disponible dans la base de données officielle RED de Markit.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	80,00	9.276.000,00	(18.400,00)	(260.000,00)
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(811,00)	(88.634.190,00)	608.250,00	5.417.182,59
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(40,00)	(5.339.200,00)	20.400,00	302.593,65
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	3.581,00	377.670.165,00	(304.385,00)	(4.103.793,86)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	(455,00)	(45.445.400,00)	(46.165,86)	2.863.354,43
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	155,00	31.783.475,40	(26.095,94)	62.047,35
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(1.165,00)	(125.583.365,20)	238.763,06	(133.318,74)
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	(138,00)	(17.224.125,00)	88.888,37	11.583,43
					561.254,63	**4.159.648,85**

Barclays Bank Ireland PLC a payé un montant net total de 260.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
BNP Paribas S.A. a reçu un montant net total de 570.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Deutsche Bank AG a reçu un montant net total de 340.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	CHF		
6.550.000,00	Dufry One BV 3.625% 15-04-2026	5.854.559,36	0,19
11.205.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	10.378.882,55	0,34
		16.233.441,91	**0,54**
	EUR		
9.400.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	8.690.177,80	0,29
38.300.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	32.622.025,00	1,08
15.500.000,00	ADLER Group SA 1.875% 14-01-2026	6.335.625,00	0,21
5.600.000,00	ADLER Group SA 2.25% 14-01-2029	1.899.660,00	0,06
6.600.000,00	ADLER Real Estate AG 3% 27-04-2026	4.610.430,00	0,15
21.089.000,00	Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029	19.631.602,48	0,65
17.775.000,00	Afflelou SAS 4.25% 19-05-2026	15.901.515,00	0,53
7.381.000,00	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 3.625% 04-02-2028	6.256.954,89	0,21
6.000.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	4.436.586,00	0,15
24.525.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	19.547.406,00	0,65
9.634.000,00	Altice Financing SA 2.25% 15-01-2025	8.885.775,39	0,29
8.122.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	6.436.758,10	0,21
10.058.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	8.168.353,25	0,27
12.985.000,00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	11.523.642,13	0,38
4.149.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	3.741.879,38	0,12
61.516.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	46.598.370,00	1,54
19.850.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	17.110.263,30	0,57
7.975.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027	7.514.364,00	0,25
20.040.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	16.057.050,00	0,53
3.900.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26-06-2026	3.511.127,10	0,12
9.200.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 04-12-2028	7.594.241,20	0,25
15.025.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	13.907.440,50	0,46
500.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	452.465,00	0,01
19.875.000,00	Banijay Entertainment SASU 3.5% 01-03-2025	18.770.943,75	0,62
5.975.000,00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	5.653.604,75	0,19
5.600.000,00	Bank of Ireland Group P 6.750% MULTI 01-03-2033	5.573.573,60	0,18
32.053.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	29.491.965,30	0,97
3.700.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	3.097.788,00	0,10
15.806.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	14.491.541,43	0,48
6.000.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	5.737.272,00	0,19
13.825.000,00	Burger King France SAS FRN 01-11-2026	13.511.379,88	0,45
6.125.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	4.941.343,75	0,16
9.200.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	9.222.026,18	0,30
4.100.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 07-02-2025	2.781.358,00	0,09
3.500.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 4.498% 07-03-2024	2.926.084,00	0,10
7.300.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	4.708.500,00	0,16
2.675.000,00	Castor SpA FRN 15-02-2029	2.603.350,13	0,09
19.300.000,00	Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028	16.289.045,60	0,54
14.550.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	11.356.289,55	0,38
28.400.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	24.276.320,00	0,80
19.975.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	18.657.928,40	0,62
27.625.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	23.097.096,75	0,76
9.400.000,00	DEMIRE Deutsche Mittelstand 1.875% 15-10-2024	6.559.320,00	0,22
55.440.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	55.232.654,40	1,83
28.075.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	23.618.093,75	0,78
49.990.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	41.054.287,50	1,36
9.175.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	7.632.453,13	0,25
40.400.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	31.627.140,00	1,05
14.800.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	12.178.860,80	0,40
3.800.000,00	Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027	3.125.325,20	0,10
3.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	2.627.100,00	0,09
6.100.000,00	Electricite de France 5.000% MULTI Perp FC2026	5.585.416,20	0,18
28.925.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	24.189.977,50	0,80
22.789.000,00	Energia Group NI FinanceCo P 4% 15-09-2025	22.401.587,00	0,74
9.825.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	7.882.818,56	0,26
8.642.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	5.947.329,34	0,20
6.697.000,00	Faurecia SE 2.375% 15-06-2027	5.614.778,19	0,19
7.475.000,00	Flamingo Lux II SCA 5% 31-03-2029	5.772.060,45	0,19
12.325.000,00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	11.696.671,50	0,39
21.900.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	18.505.938,00	0,61
42.470.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	39.325.351,32	1,30
19.095.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30-04-2026	15.620.263,76	0,52
22.300.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	15.865.825,60	0,52
32.350.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	27.805.633,75	0,92
28.925.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	16.647.411,49	0,55
7.083.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	4.108.015,84	0,14
975.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	531.375,00	0,02
13.265.641,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	11.569.297,16	0,38
36.199.949,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	30.721.086,72	1,02
7.300.000,00	IMA Industria Macchine Autom FRN 15-01-2028	6.915.311,90	0,23
13.874.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	9.910.212,07	0,33
15.252.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	13.913.789,52	0,46
18.600.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	16.008.034,20	0,53
17.410.000,00	Intrum AB 3.125% 15-07-2024	8.581.628,55	0,28
25.500.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	21.532.327,50	0,71
11.625.000,00	Intrum AB 9.25% 15-03-2028	11.537.812,50	0,38
12.500.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	11.031.600,00	0,36
3.250.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	2.908.750,00	0,10
6.750.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-01-2026	5.830.110,00	0,19
13.300.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-07-2028	10.127.950,00	0,33
2.100.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15-11-2024	1.986.600,00	0,07
3.875.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	3.459.557,38	0,11
3.750.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	2.887.125,00	0,10
8.225.000,00	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	7.032.375,00	0,23
11.525.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	10.027.280,15	0,33

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
4.111.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	3.617.038,68	0,12
5.900.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	4.528.415,20	0,15
44.650.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	40.129.187,50	1,33
16.335.512,00	Mangrove Luxco III Sarl 7,775% 09-10-2025	9.569.419,52	0,32
10.959.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	9.958.487,14	0,33
12.832.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	11.759.873,57	0,39
7.900.000,00	Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01-10-2026	5.543.548,50	0,18
15.850.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-03-2025	15.284.567,10	0,51
2.699.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	2.224.386,25	0,07
7.532.000,00	Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	7.540.458,44	0,25
2.950.000,00	MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026	2.258.018,50	0,07
4.650.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	4.356.166,41	0,14
17.175.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	16.910.075,63	0,56
13.450.000,00	NH Hotel Group SA 4% 02-07-2026	12.408.970,00	0,41
51.631.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	49.467.506,21	1,63
12.200.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	10.460.280,00	0,35
22.550.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	18.347.894,32	0,61
40.675.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	34.600.514,15	1,14
28.825.000,00	Paganini Bidco SpA FRN 30-10-2028	27.883.143,13	0,92
18.075.000,00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2026	15.049.751,10	0,50
9.005.000,00	PCF GmbH FRN 15-04-2026	8.133.117,89	0,27
16.125.000,00	Picard Bondco SA 5.375% 01-07-2027	13.180.575,00	0,44
26.525.000,00	Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026	22.786.937,85	0,75
8.475.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	7.452.703,13	0,25
38.750.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	34.516.950,00	1,14
39.367.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	34.839.795,00	1,15
16.625.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	15.303.645,00	0,51
13.150.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	11.024.631,25	0,36
5.350.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	4.956.990,23	0,16
17.325.000,00	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	16.306.376,63	0,54
11.095.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	9.583.306,25	0,32
28.565.912,00	Selecta Group BV 8% 01-04-2026	24.316.732,59	0,80
9.015.758,00	Selecta Group BV 10% 01-07-2026	5.070.462,30	0,17
1.700.000,00	Sherwood Financing PLC 4.5% 15-11-2026	1.380.825,00	0,05
3.875.000,00	Sherwood Financing PLC FRN 15-11-2027	3.535.937,50	0,12
10.400.000,00	SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027	8.550.318,40	0,28
7.031.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	6.369.052,44	0,21
6.066.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	4.493.371,30	0,15
7.415.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	7.020.284,72	0,23
5.538.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	4.723.792,16	0,16
10.332.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	9.750.825,00	0,32
3.900.000,00	Summer BidCo BV 9% P-I-K 15-11-2025	3.283.686,91	0,11
5.375.000,00	Synthomer PLC 3.875% 01-07-2025	4.941.248,25	0,16
13.425.000,00	TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028	13.225.168,88	0,44
4.800.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	4.031.832,00	0,13
14.978.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	13.813.460,50	0,46
11.975.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	12.677.405,60	0,42
6.875.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	5.273.090,63	0,17
5.650.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	4.767.831,60	0,16
950.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 15-04-2025	883.336,60	0,03
975.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28-01-2026	891.830,55	0,03
350.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 3% 30-09-2025	326.126,50	0,01
2.075.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 3.625% 25-05-2026	1.966.290,75	0,06
7.350.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	5.481.703,50	0,18
10.609.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	8.563.966,72	0,28
3.625.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	3.486.361,88	0,12
4.763.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	4.705.196,23	0,16
32.275.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	23.944.822,50	0,79
6.300.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	4.711.327,74	0,16
28.550.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	25.471.853,20	0,84
10.600.000,00	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027	10.305.850,00	0,34
24.127.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	22.136.522,50	0,73
4.251.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	4.040.745,54	0,13
10.975.000,00	United Group BV 3.125% 15-02-2026	8.849.833,93	0,29
3.150.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	2.335.825,80	0,08
13.450.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	9.742.642,00	0,32
19.650.000,00	Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026	16.911.831,45	0,56
1.650.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	1.436.085,75	0,05
8.000.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	7.270.064,00	0,24
64.700.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	51.921.750,00	1,72
9.225.000,00	Victoria PLC 3.625% 24-08-2026	7.601.695,20	0,25
2.025.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	1.564.575,75	0,05
3.350.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	2.681.202,65	0,09
40.160.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	31.066.892,48	1,03
29.638.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	24.315.519,05	0,80
10.546.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	9.501.503,07	0,31
5.975.000,00	WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031	4.698.262,00	0,16
10.650.000,00	Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030	8.749.656,60	0,29
		2.008.528.987,82	**66,37**
	GBP		
18.150.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	16.221.086,60	0,54
1.400.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	1.094.279,34	0,04
9.400.000,00	Bank of Ireland Group P 7.594% MULTI 06-12-2032	10.544.337,70	0,35
1.850.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	1.915.970,73	0,06
5.203.000,00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	5.392.708,74	0,18
7.500.000,00	Barclays PLC 7.250% MULTI Perp FC2023	8.380.457,18	0,28

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
6.637.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	6.115.897,96	0,20
12.875.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 4.5% 16-02-2026	12.207.299,26	0,40
20.750.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	15.441.668,99	0,51
900.000,00	Electricite de France 5.875% MULTI Perp FC2029	840.401,36	0,03
1.600.000,00	Electricite de France 6.000% MULTI Perp FC2026	1.625.651,71	0,05
6.760.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026	6.523.602,99	0,22
21.457.000,00	Heathrow Finance PLC 4.75% 01-03-2024	23.615.498,14	0,78
9.809.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	10.764.300,57	0,36
3.353.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	3.200.590,97	0,11
13.491.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	11.448.852,74	0,38
8.150.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	7.695.015,29	0,25
20.450.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	19.899.129,17	0,66
3.622.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	3.766.880,85	0,12
12.325.000,00	MPT Operating Partnership LP 2.5% 24-03-2026	11.071.294,69	0,37
6.185.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.692% 05-06-2028	5.120.086,97	0,17
4.350.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	4.413.257,40	0,15
10.500.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	9.113.721,61	0,30
21.090.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	20.030.457,57	0,66
3.800.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	3.963.781,93	0,13
30.732.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	30.196.747,01	1,00
26.525.000,00	Stonegate Pub Co Financing 2 8.25% 31-07-2025	27.151.657,48	0,90
32.450.000,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025	28.898.684,17	0,95
16.825.000,00	TVL Finance PLC FRN 15-07-2025	17.954.469,51	0,59
7.642.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	6.721.903,72	0,22
45.210.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	41.333.591,73	1,37
4.225.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	3.732.281,12	0,12
9.100.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	7.874.870,51	0,26
		384.270.435,71	**12,70**
	USD		
15.745.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	11.516.207,94	0,38
12.250.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	7.486.515,16	0,25
16.050.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	11.871.767,04	0,39
25.736.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	17.392.125,25	0,57
13.825.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	9.341.913,42	0,31
13.274.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	9.986.623,10	0,33
14.239.000,00	Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024	12.756.201,62	0,42
14.751.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	13.146.473,74	0,43
2.900.000,00	Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027	2.348.215,76	0,08
2.300.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.766.195,72	0,06
1.750.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18-07-2036	1.330.979,91	0,04
2.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.705.157,63	0,06
30.970.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	24.302.600,48	0,80
950.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	765.492,32	0,03
13.500.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	8.846.257,13	0,29
		134.562.726,22	**4,45**
	Total des obligations	**2.543.595.591,66**	**84,05**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.543.595.591,66**	**84,05**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
8.000.000,00	Allianz SE 2.600% MULTI Perp FC2031	5.656.976,00	0,19
4.500.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 15-01-2026	2.467.125,00	0,08
22.653.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	19.241.458,20	0,64
18.275.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	15.125.541,33	0,50
18.750.000,00	International Design Group S FRN 15-05-2026	17.805.000,00	0,59
3.750.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 2.2% 15-01-2024	3.576.937,50	0,12
8.825.000,00	Kepler SpA FRN 15-05-2029	8.581.015,23	0,28
4.123.000,00	Limacorporate SpA FRN 15-08-2023	4.022.687,41	0,13
8.225.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	7.670.264,88	0,25
12.825.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	12.170.989,13	0,40
		96.317.994,68	**3,18**
	USD		
3.125.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029	2.195.790,07	0,07
7.373.000,00	LABL Inc 6.75% 15-07-2026	6.528.662,71	0,22
		8.724.452,78	**0,29**
	Total des obligations	**105.042.447,46**	**3,47**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**105.042.447,46**	**3,47**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
11.950.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	1.412.174,27	0,05
31.288.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	6.772.052,62	0,22
2.543.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021	0,00	0,00
9.057.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021	0,01	0,00
5.415.645,00	HELIX HOLDCO SA	28.681,47	0,00
7.950.000,00	Max Two Ltd 02-04-2024	320.468,17	0,01

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.564.800,00	Selecta Group FinCo S.A. Sub Class A1 12% 01-10-2026	1.610.407,54	0,05
5.129.599,00	Selecta Group FinCo S.A. Sub Class A2 12% 01-10-2026	3.160.778,07	0,10
		13.304.562,15	**0,44**
	GBP		
14.325.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	12.395.494,10	0,41
		12.395.494,10	**0,41**
	Total des obligations	**12.395.494,11**	**0,41**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**25.700.056,26**	**0,85**
	Total des investissements en titres	**2.674.338.095,37**	**88,37**
	Avoirs en banque	**308.716.767,99**	**10,20**
	Autres éléments de l'Actif net	**43.310.938,48**	**1,43**
	Total de l'Actif net	**3.026.365.801,84**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Royaume-Uni	12,79
Allemagne	12,06
Pays-Bas	11,12
France	10,05
États-Unis	7,32
Italie	7,03
Espagne	5,61
Luxembourg	5,00
Suède	4,44
Danemark	3,21
Suisse	2,68
Irlande	2,05
Jersey	1,41
Supranational	1,22
Belgique	1,14
Japon	1,03
Finlande	0,21
Total	**88,37**

Secteur	
Dette d'entreprises	88,37
Total	**88,37**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
16.057.668,29	CHF	16.395.413,18	EUR	(72.912,54)	31/01/2023
501.040,01	EUR	493.539,73	CHF	(634,64)	31/01/2023
755.068,42	EUR	660.950,17	GBP	11.163,13	31/01/2023
252.208,54	EUR	2.652.180,69	NOK	293,75	31/01/2023
4.353.992,92	EUR	47.833.359,19	SEK	53.208,17	31/01/2023
7.410.230,61	EUR	7.823.983,97	USD	95.755,21	31/01/2023
73.284.148,84	GBP	85.097.921,77	EUR	(2.613.665,93)	31/01/2023
168.550.275,25	NOK	16.321.976,13	EUR	(311.903,94)	31/01/2023
3.482.762.436,25	SEK	321.658.155,60	EUR	(8.508.889,33)	31/01/2023
244.939.919,67	USD	234.699.632,48	EUR	(5.706.020,05)	31/01/2023
				(17.053.606,17)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
11.199,43	EUR	122.105,00	SEK	224,44	08/03/2023
				224,44	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
728.973,90	EUR	7.689.389,00	NOK	(710,89)	08/03/2023
				(710,89)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
261.535,12	EUR	2.871.047,00	SEK	3.487,68	08/03/2023
2.457,00	SEK	225,16	EUR	(4,32)	08/03/2023
				3.483,36	
Contrepartie : JP Morgan SE					
17.899.778,76	EUR	17.655.871,00	CHF	(73.716,10)	08/03/2023
394.833.061,71	EUR	341.667.487,00	GBP	10.902.420,19	08/03/2023
148.577.309,11	EUR	157.050.498,00	USD	2.110.714,57	08/03/2023
1.840.240,00	USD	1.723.180,23	EUR	(7.024,95)	08/03/2023
				12.932.393,71	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
11.805.636,80	EUR	10.262.854,00	GBP	273.507,80	08/03/2023
293,86	EUR	3.076,00	NOK	1,95	08/03/2023
3.272.247,48	EUR	3.502.168,00	USD	6.252,83	08/03/2023
3.811.284,00	USD	3.578.896,47	EUR	(24.563,50)	08/03/2023
				255.199,08	
Contrepartie : Société Générale SA					
5.121.581,21	EUR	4.419.858,00	GBP	154.947,93	08/03/2023
				154.947,93	
				13.345.537,63	
				(3.708.068,54)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(20.000.000,00)	EUR	(828.034,00)	1.015.416,95	187.382,95	20/12/2027
					(828.034,00)	**1.015.416,95**	**187.382,95**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(115.000.000,00)	EUR	(3.929.961,26)	5.007.413,22	1.077.451,96	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(20.000.000,00)	EUR	13.877,81	173.505,14	187.382,95	20/12/2027
					(3.916.083,45)	**5.180.918,36**	**1.264.834,91**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(45.000.000,00)	EUR	(1.580.087,38)	2.001.699,02	421.611,64	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(10.000.000,00)	EUR	170.017,35	(76.325,88)	93.691,47	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(40.000.000,00)	EUR	348.671,67	26.094,23	374.765,90	20/12/2027
					(1.061.398,36)	**1.951.467,37**	**890.069,01**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(20.000.000,00)	EUR	(664.758,70)	852.141,65	187.382,95	20/12/2027
					(664.758,70)	**852.141,65**	**187.382,95**	
					(6.470.274,51)	**8.999.944,33**	**2.529.669,82**	

BNP Paribas SA a payé un montant net total de 190.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 1.200.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
J.P. Morgan SE a payé un montant net total de 900.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Morgan Stanley Europe SE a payé un montant net total de 210.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
2.668.000,00	888 Acquisitions Ltd 7.558% 15-07-2027	2.303.327,09	0,81
1.600.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	1.241.689,60	0,44
1.900.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	1.613.147,50	0,57
1.300.000,00	Air France-KLM 3.875% 01-07-2026	1.169.685,40	0,41
3.567.000,00	Allwyn International AS 3.875% 15-02-2027	3.235.269,00	1,14
2.510.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	1.989.197,59	0,70
1.035.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	774.309,38	0,27
1.812.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	1.634.197,50	0,57
7.630.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	5.779.725,00	2,03
2.622.000,00	Altice France SA/France 4% 15-07-2029	1.991.102,23	0,70
1.427.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027	1.344.576,48	0,47
3.232.115,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	2.187.042,94	0,77
493.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	413.865,76	0,15
2.353.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	1.973.814,99	0,69
3.142.000,00	Ashland Services BV 2% 30-01-2028	2.687.889,88	0,95
2.176.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	1.838.720,00	0,65
4.563.000,00	Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	3.869.086,34	1,36
400.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	323.066,40	0,11
618.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.875% 09-01-2026	531.551,07	0,19
2.162.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	2.007.957,50	0,71
2.900.000,00	Banco BPM SpA 3.375% MULTI 19-01-2032	2.422.022,00	0,85
2.000.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	1.542.044,00	0,54
4.500.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	3.794.625,00	1,34
2.000.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	1.751.070,00	0,62
400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	330.778,00	0,12
1.400.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03-2082	1.232.000,00	0,43
3.412.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	3.139.381,20	1,10
2.140.000,00	BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	1.774.958,80	0,62
841.000,00	BPER Banca 8.625% MULTI 20-01-2033	877.583,50	0,31
1.629.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	1.314.195,75	0,46
1.000.000,00	Casino Guichard Perrac 4.870% MULTI Perp FC2019	184.800,00	0,07
1.802.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 15-04-2027	923.525,00	0,32
3.185.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	2.080.862,42	0,73
4.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.25% 15-01-2029	3.211.480,00	1,13
2.100.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	1.716.361,50	0,60
1.398.000,00	Centurion Bidco SpA 5.875% 30-09-2026	1.212.547,42	0,43
3.029.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	2.671.372,03	0,94
2.917.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	2.276.721,42	0,80
1.584.000,00	Cirsa Finance International 4.75% 22-05-2025	1.503.680,11	0,53
3.276.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	3.059.993,66	1,08
2.030.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	1.058.350,65	0,37
300.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	152.842,50	0,05
1.613.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	1.418.172,18	0,50
2.300.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	2.071.879,10	0,73
1.402.000,00	eDreams ODIGEO SA 5.5% 15-07-2027	1.111.240,62	0,39
2.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	1.722.270,00	0,61
7.400.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	5.400.150,00	1,90
800.000,00	Electricite de France 7.500% MULTI Perp FC2028	799.128,00	0,28
200.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	195.500,00	0,07
2.057.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	1.650.377,38	0,58
1.150.000,00	Eurobank Ergasias Servi 10.000% MULTI 06-12-2032	1.175.914,10	0,41
1.620.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	1.503.839,52	0,53
2.188.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	1.765.460,00	0,62
2.852.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	2.503.009,52	0,88
6.140.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	5.188.422,80	1,83
3.109.000,00	Gruenenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	2.805.872,50	0,99
2.058.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	1.768.902,45	0,62
2.100.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	1.353.208,50	0,48
4.000.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	3.508.556,00	1,23
1.782.000,00	Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032	1.541.367,63	0,54
7.081.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	6.444.340,21	2,27
1.900.000,00	Iliad SA 1.875% 11-02-2028	1.573.040,40	0,55
1.000.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	995.966,00	0,35
700.000,00	International Consolidated A 3.75% 25-03-2029	540.750,00	0,19
531.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-07-2028	404.356,50	0,14
1.864.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	1.664.158,70	0,59
2.456.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	1.364.624,82	0,48
1.800.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	1.554.264,00	0,55
2.779.398,00	LHMC Finco 2 Sarl 7.25% P-I-K 02-10-2025	2.319.782,39	0,82
3.331.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	2.993.736,25	1,05
1.997.000,00	Lottomatica SpA/Roma 5.125% 15-07-2025	1.898.679,70	0,67
2.850.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	2.581.128,15	0,91
1.264.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	1.036.414,27	0,36
3.379.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	3.070.510,82	1,08
226.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	187.982,05	0,07
2.086.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	1.998.590,34	0,70
2.711.000,00	Nobel Bidco BV 3.125% 15-06-2028	1.849.240,88	0,65
1.212.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	1.028.685,00	0,36
3.262.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	2.648.329,73	0,93
1.898.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	1.831.570,00	0,64
1.144.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	930.820,00	0,33

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.150.000,00	Olympus Water US Holding Cor 5.375% 01-10-2029	1.568.684,10	0,55
1.715.000,00	Parts Europe SA FRN 20-07-2027	1.670.080,72	0,59
301.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	325.449,02	0,11
2.086.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	1.910.250,33	0,67
2.548.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	2.086.620,90	0,73
100.000,00	Pro-Gest SpA 3.25% 15-12-2024	64.520,82	0,02
2.821.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	2.496.585,00	0,88
4.553.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	3.817.121,38	1,34
2.523.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	2.198.264,67	0,77
1.989.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	1.853.107,54	0,65
1.943.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	1.678.266,25	0,59
2.628.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	1.946.683,12	0,68
1.527.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	1.171.743,45	0,41
7.278.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	6.207.973,88	2,18
1.800.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	1.707.120,00	0,60
950.000,00	Stichting AK Rabobank Certif MULTI Perpetual	914.802,50	0,32
1.454.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	999.485,48	0,35
1.522.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	1.303.212,50	0,46
2.442.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	2.252.134,50	0,79
1.694.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	1.403.983,57	0,49
1.767.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.355.280,17	0,48
3.227.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	2.684.365,11	0,94
4.520.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	3.371.061,20	1,19
4.202.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	3.649.752,15	1,28
1.276.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	1.227.199,38	0,43
3.753.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	2.807.806,95	0,99
2.014.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	1.458.861,04	0,51
2.971.000,00	Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026	2.557.000,06	0,90
370.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	322.031,35	0,11
3.010.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	2.735.361,58	0,96
117.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	116.754,30	0,04
3.246.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	2.604.915,00	0,92
800.000,00	Vonovia SE 1.5% 14-06-2041	446.272,80	0,16
3.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	2.115.225,00	0,74
661.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	532.518,13	0,19
		219.101.151,07	**77,09**
	GBP		
342.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	267.316,81	0,09
900.000,00	Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058	1.046.733,71	0,37
2.010.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	1.878.253,72	0,66
4.247.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	3.913.548,09	1,38
1.386.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 4.5% 16-02-2026	1.314.121,69	0,46
2.241.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	2.107.998,04	0,74
1.219.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	1.122.974,51	0,40
100.000,00	National Express Group 4.250% MULTI Perp FC2025	93.416,26	0,03
936.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	949.611,25	0,33
4.844,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	682.623,46	0,24
1.073.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	1.119.246,84	0,39
2.200.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	2.190.934,73	0,77
2.175.000,00	Very Group Funding Plc/The 6.5% 01-08-2026	1.765.463,81	0,62
900.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	791.640,06	0,28
509.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	494.471,13	0,17
4.887.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	4.467.977,50	1,57
5.297.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	4.679.264,64	1,65
2.475.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	2.369.085,02	0,83
		31.254.681,27	**11,00**
	USD		
2.344.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	2.024.314,72	0,71
2.791.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	2.064.430,02	0,73
783.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2024	695.417,73	0,24
706.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15-01-2028	502.080,51	0,18
1.400.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	1.013.585,05	0,36
200.000,00	Sigma Holdco BV 7.875% 15-05-2026	133.335,83	0,05
784.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	602.042,37	0,21
1.600.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.364.126,11	0,48
		8.399.332,34	**2,96**
	Total des obligations	**258.755.164,68**	**91,04**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**258.755.164,68**	**91,04**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
2.700.000,00	CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	1.712.331,90	0,60
138.000,00	doValue SpA 3.375% 31-07-2026	122.270,07	0,04
2.913.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	2.474.302,20	0,87
1.606.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	1.497.683,33	0,53
		5.806.587,50	**2,04**
	USD		
1.100.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	837.550,01	0,29
		837.550,01	**0,29**
	Total des obligations	**6.644.137,51**	**2,34**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**6.644.137,51**	**2,34**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
407.440,00	HELIX HOLDCO SA	2.157,82	0,00
		2.157,82	**0,00**
	Total des obligations	**2.157,82**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**2.157,82**	**0,00**
	Total des investissements en titres	**265.401.460,01**	**93,38**
	Avoirs en banque	**14.655.923,31**	**5,16**
	Autres éléments de l'Actif net	**4.174.364,33**	**1,47**
	Total de l'Actif net	**284.231.747,65**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	17,22
Pays-Bas	15,04
Royaume-Uni	9,24
Espagne	8,83
Luxembourg	8,75
Allemagne	7,73
Italie	6,89
États-Unis	4,83
Japon	3,28
Irlande	3,09
Suède	2,03
Finlande	1,68
République tchèque	1,14
Supranational	0,93
Gibraltar	0,81
Autriche	0,73
Suisse	0,73
Grèce	0,41
Total	**93,38**

Secteur	
Dette d'entreprises	93,38
Total	**93,38**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
202.490.639,07	DKK	27.243.413,10	EUR	(6.267,64)	31/01/2023
202.227,97	EUR	1.504.217,58	DKK	(105,05)	31/01/2023
115.640,76	EUR	1.217.661,44	NOK	(17,37)	31/01/2023
120,30	EUR	566,39	PLN	(0,04)	31/01/2023
417.914,24	EUR	4.579.405,01	SEK	6.169,78	31/01/2023
213.054.948,78	NOK	20.634.655,63	EUR	(397.216,46)	31/01/2023
34.865,38	PLN	7.324,41	EUR	83,44	31/01/2023
168.523.391,90	SEK	15.569.808,94	EUR	(417.179,62)	31/01/2023
				(814.532,96)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : BNP Paribas SA					
69.877,75	EUR	73.021,00	USD	1.737,06	28/02/2023
				1.737,06	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
5.106.267,00	DKK	687.116,02	EUR	(131,10)	28/02/2023
				(131,10)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
360.151,00	DKK	48.450,54	EUR	3,27	28/02/2023
869.443,69	EUR	6.461.287,00	DKK	157,66	28/02/2023
7.119.124,18	EUR	7.494.379,00	USD	125.803,23	28/02/2023
41.058,00	USD	39.261,79	EUR	(947,98)	28/02/2023
				125.016,18	
Contrepartie : JP Morgan SE					
230.200,00	DKK	30.969,06	EUR	1,47	28/02/2023
27.555.089,41	EUR	23.973.410,00	GBP	606.112,87	28/02/2023
991,58	EUR	10.827,00	SEK	18,36	28/02/2023
2.396.244,77	EUR	2.553.707,00	USD	13.372,06	28/02/2023
40.692,00	USD	39.063,57	EUR	(1.090,78)	28/02/2023
				618.413,98	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
5.896.922,23	EUR	5.131.760,00	GBP	128.216,11	28/02/2023
19.811,09	EUR	215.912,00	SEK	402,89	28/02/2023
344.453,47	EUR	365.175,00	USD	3.701,44	28/02/2023
1.048.097,00	GBP	1.199.674,35	EUR	(21.504,88)	28/02/2023
173.692,00	USD	164.216,73	EUR	(2.140,01)	28/02/2023
				108.675,55	
				853.711,67	
				39.178,71	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	19.700.000,00	EUR	1.095.566,15	(1.280.138,35)	(184.572,20)	20/12/2027
					1.095.566,15	**(1.280.138,35)**	**(184.572,20)**	
Contrepartie : Citibank Europe PLC								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	4.300.000,00	EUR	75.710,57	(115.997,90)	(40.287,33)	20/12/2027
					75.710,57	**(115.997,90)**	**(40.287,33)**	
Countrepartie : Credit Suisse Bank-Europe-SA								
Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	Vente	5,00%	(1.210.000,00)	EUR	(69.575,00)	10.714,66	(58.860,34)	20/06/2025
					(69.575,00)	**10.714,66**	**(58.860,34)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : JP Morgan SE								
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Vente	1,00%	(400.000,00)	EUR	(48.000,00)	13.928,45	(34.071,55)	20/12/2023
Iceland Bondco PLC 6.75% 15-07-2024	Vente	5,00%	(3.300.000,00)	EUR	(511.500,00)	375.498,74	(136.001,26)	20/12/2023
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Vente	5,00%	(2.100.000,00)	EUR	(377.999,99)	154.001,37	(223.998,62)	20/06/2024
					(937.499,99)	**543.428,56**	**(394.071,43)**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
OI European Group BV 3.125% 15-11-2024	Vente	5,00%	(1.900.000,00)	EUR	184.276,73	(96.304,14)	87.972,59	20/12/2026
					184.276,73	**(96.304,14)**	**87.972,59**	
					348.478,46	**(938.297,17)**	**(589.818,71)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	(27,00)	(2.696.760,00)	(2.739,51)	169.913,35
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(50,00)	(5.605.469,00)	15.370,78	15.831,65
					12.631,27	**185.745,00**

J.P. Morgan SE a payé un montant net total de 520.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
6.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	6.054.128,00	0,84
6.500.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	5.044.364,00	0,70
5.400.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	4.584.735,00	0,64
4.800.000,00	Air France-KLM 3.875% 01-07-2026	4.318.838,40	0,60
5.500.000,00	Altice France Holding SA 4% 15-02-2028	3.562.300,50	0,49
5.500.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	4.960.312,50	0,69
4.905.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027	4.621.687,20	0,64
9.685.000,00	Ashland Services BV 2% 30-01-2028	8.285.236,64	1,15
8.880.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	7.503.600,00	1,04
14.544.000,00	Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	12.332.235,74	1,71
1.703.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	1.578.255,25	0,22
3.051.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	2.860.117,24	0,40
1.160.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	936.892,56	0,13
2.447.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.875% 09-01-2026	2.104.701,41	0,29
6.357.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	5.904.063,75	0,82
8.982.000,00	Banco BPM SpA 3.375% MULTI 19-01-2032	7.501.586,76	1,04
6.600.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	5.088.745,20	0,71
12.600.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	10.624.950,00	1,47
5.800.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	5.078.103,00	0,70
3.400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	2.811.613,00	0,39
10.994.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	10.115.579,40	1,40
2.145.000,00	BPER Banca 1.375% MULTI 31-03-2027	1.858.196,34	0,26
7.632.000,00	BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	6.330.133,44	0,88
500.000,00	BPER Banca 8.625% MULTI 20-01-2033	521.750,00	0,07
4.965.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	4.005.513,75	0,56
9.487.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	6.198.160,68	0,86
18.900.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.25% 15-01-2029	15.174.243,00	2,10
10.159.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	8.959.547,19	1,24
3.757.000,00	Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028	3.170.877,94	0,44
11.044.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	8.619.853,04	1,20
7.372.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	3.843.429,06	0,53
800.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	773.400,00	0,11
5.699.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	5.010.640,59	0,69
5.700.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	5.134.656,90	0,71
4.836.000,00	eDreams ODIGEO SA 5.5% 15-07-2027	3.833.066,80	0,53
7.800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	6.106.230,00	0,85
15.200.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	11.092.200,00	1,54
2.100.000,00	Elis SA 1.625% 03-04-2028	1.799.437,50	0,25
700.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	684.250,00	0,09
5.086.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	4.080.612,24	0,57
3.711.000,00	Eurobank Ergasias Servi 10.000% MULTI 06-12-2032	3.794.623,67	0,53
6.218.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	5.772.144,53	0,80
5.865.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	4.732.368,80	0,66
7.523.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	6.602.433,59	0,92
17.189.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	14.525.048,78	2,01
9.096.000,00	Gruenenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	8.209.140,00	1,14
5.912.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	3.809.604,12	0,53
8.400.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	7.367.967,60	1,02
5.540.000,00	Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032	4.791.906,10	0,66
4.040.000,00	Iliad Holding SASU 5.125% 15-10-2026	3.756.965,68	0,52
16.535.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	15.048.321,62	2,09
2.800.000,00	Iliad SA 1.875% 11-02-2028	2.318.164,80	0,32
1.300.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	1.294.755,80	0,18
1.145.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	968.910,45	0,13
125.000,00	Kapla Holding SAS 3.375% 15-12-2026	111.428,13	0,02
8.648.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	4.805.079,59	0,67
5.636.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	4.866.573,28	0,67
10.878.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	9.776.602,50	1,36
7.561.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	6.847.687,70	0,95
2.000.000,00	Loxam SAS 4.5% 15-02-2027	1.835.612,00	0,25
3.684.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	3.020.688,43	0,42
11.307.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	10.274.716,13	1,42
5.366.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	4.422.399,63	0,61
2.044.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	1.700.156,28	0,24
4.042.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	3.945.448,75	0,55
7.213.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	6.910.753,66	0,96
8.919.000,00	Nobel Bidco BV 3.125% 15-06-2028	6.083.872,88	0,84
3.350.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	2.843.312,50	0,39
8.229.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	6.680.902,92	0,93
3.105.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	2.526.395,20	0,35
5.706.000,00	Olympus Water US Holding Cor 5.375% 01-10-2029	4.163.214,63	0,58
8.480.000,00	Parts Europe SA FRN 20-07-2027	8.257.891,84	1,15
1.810.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	1.957.019,02	0,27
5.536.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	5.069.580,93	0,70
9.051.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	7.412.090,18	1,03
100.000,00	Pro-Gest SpA 3.25% 15-12-2024	64.520,82	0,01
10.952.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	9.692.520,00	1,34
9.406.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	7.885.755,25	1,09
8.392.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	7.311.865,68	1,01
2.114.000,00	Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	2.101.383,65	0,29
5.801.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	5.404.664,08	0,75
6.812.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	5.883.865,00	0,82
6.587.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	4.879.300,49	0,68
2.218.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	1.701.982,30	0,24

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
24.035.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	20.501.326,23	2,84
5.000.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	4.742.000,00	0,66
1.680.000,00	Stichting AK Rabobank Certif MULTI Perpetual	1.617.756,00	0,22
4.325.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	2.973.022,48	0,41
4.330.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	3.707.562,50	0,51
7.066.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	6.516.618,50	0,90
8.375.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	6.941.182,04	0,96
9.036.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	6.930.566,82	0,96
5.082.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	4.288.516,85	0,59
400.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	301.000,00	0,04
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	91.750,00	0,01
6.400.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	4.632.524,80	0,64
2.827.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	2.756.339,14	0,38
5.409.000,00	United Group BV 3.125% 15-02-2026	4.361.617,47	0,60
3.732.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	2.792.095,80	0,39
2.787.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	2.018.791,32	0,28
6.979.000,00	Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026	6.006.497,29	0,83
1.148.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	999.167,54	0,14
8.834.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	8.027.968,17	1,11
28.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	27.941,20	0,00
14.538.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	11.666.745,00	1,62
3.500.000,00	Vonovia SE 1.5% 14-06-2041	1.952.443,50	0,27
2.536.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	1.961.793,81	0,27
7.400.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	6.706.139,00	0,93
8.900.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	6.275.167,50	0,87
1.544.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	1.243.885,00	0,17
		564.538.300,97	**78,28**
	GBP		
2.940.000,00	Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058	3.419.330,10	0,47
7.935.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	7.414.897,14	1,03
8.695.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	8.178.957,14	1,13
3.307.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	3.046.494,41	0,42
356.000,00	National Express Group 4.250% MULTI Perp FC2025	332.561,88	0,05
4.291.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	4.353.399,43	0,60
8.582,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	1.209.387,81	0,17
1.798.000,00	Phoenix Group Holdings 5.750% MULTI Perp FC2028	1.700.220,84	0,24
7.328.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	7.643.840,52	1,06
5.153.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	5.131.766,67	0,71
6.660.000,00	Very Group Funding Plc/The 6.5% 01-08-2026	5.405.971,96	0,75
9.380.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	9.444.241,26	1,31
1.535.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	1.491.185,03	0,21
9.033.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	8.258.490,02	1,15
7.469.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	6.597.966,31	0,91
8.855.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	8.476.059,75	1,18
		82.104.770,27	**11,38**
	USD		
2.000.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	1.836.323,61	0,25
2.946.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2024	2.616.475,87	0,36
8.000.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	5.791.914,55	0,80
1.720.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.320.807,23	0,18
6.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	5.115.472,90	0,71
		16.680.994,16	**2,31**
	Total des obligations	**663.324.065,40**	**91,98**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**663.324.065,40**	**91,98**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
6.400.000,00	CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	4.058.860,80	0,56
611.000,00	doValue SpA 3.375% 31-07-2026	541.355,17	0,08
9.193.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	7.808.534,20	1,08
4.782.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	4.459.478,01	0,62
		16.868.228,18	**2,34**
	USD		
1.816.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	1.458.791,45	0,20
3.600.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	2.741.072,75	0,38
		4.199.864,20	**0,58**
	Total des obligations	**21.068.092,38**	**2,92**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**21.068.092,38**	**2,92**
	Total des investissements en titres	**684.392.157,78**	**94,90**
	Avoirs en banque	**31.352.317,38**	**4,35**
	Autres éléments de l'Actif net	**5.450.652,43**	**0,76**
	Total de l'Actif net	**721.195.127,59**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	17,31
Pays-Bas	12,02
Espagne	11,49
Allemagne	10,06
Royaume-Uni	9,02
Luxembourg	8,12
Italie	7,63
États-Unis	5,72
Irlande	4,01
Japon	3,76
Suède	2,87
Autriche	1,09
Finlande	0,86
Grèce	0,53
Jersey	0,40
Total	**94,90**

Secteur	
Dette d'entreprises	94,90
Total	**94,90**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
12.170.728,64	CHF	12.426.182,94	EUR	(54.728,49)	31/01/2023
233.576,95	EUR	229.929,20	CHF	(142,40)	31/01/2023
2.875.169,52	EUR	29.683.705,43	NOK	55.604,51	31/01/2023
1.700.400,63	EUR	18.659.953,24	SEK	22.646,98	31/01/2023
867.753.667,05	NOK	84.038.078,52	EUR	(1.612.815,13)	31/01/2023
1.633.734.442,32	SEK	150.929.261,56	EUR	(4.033.515,57)	31/01/2023
				(5.622.950,10)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
1.065,44	EUR	7.920,00	DKK	(0,04)	21/02/2023
				(0,04)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
605.009,94	EUR	634.591,00	USD	12.554,28	21/02/2023
				12.554,28	
Contrepartie : JP Morgan SE					
82.756.685,95	EUR	72.950.449,00	GBP	727.429,26	21/02/2023
338,54	EUR	3.522,00	NOK	4,18	21/02/2023
20.311.590,67	EUR	21.304.221,00	USD	421.917,57	21/02/2023
				1.149.351,01	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
1.463.227,19	EUR	1.262.732,00	GBP	43.255,93	21/02/2023
855.378,21	EUR	896.896,00	USD	18.033,10	21/02/2023
814.280,00	GBP	927.723,83	EUR	(12.093,62)	21/02/2023
				49.195,41	
				1.211.100,66	
				(4.411.849,44)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA								
Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	Vente	5,00%	(7.000.000,00)	EUR	(26.249,94)	(73.383,09)	(99.633,03)	20/12/2024
					(26.249,94)	**(73.383,09)**	**(99.633,03)**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	10.200.000,00	EUR	567.247,45	(662.812,75)	(95.565,30)	20/12/2027
					567.247,45	**(662.812,75)**	**(95.565,30)**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	Vente	5,00%	(4.500.000,00)	EUR	(224.999,98)	39.543,71	(185.456,27)	20/12/2023
					(224.999,98)	**39.543,71**	**(185.456,27)**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Vente	1,00%	(1.600.000,00)	EUR	(192.000,00)	55.713,79	(136.286,21)	20/12/2023
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Vente	5,00%	(350.000,00)	EUR	(63.000,00)	25.666,90	(37.333,10)	20/06/2024
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Vente	5,00%	(3.500.000,00)	EUR	(630.000,01)	256.668,98	(373.331,03)	20/06/2024
					(885.000,01)	**338.049,67**	**(546.950,34)**	
					(569.002,48)	**(358.602,46)**	**(927.604,94)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	(79,00)	(7.890.520,00)	(8.015,61)	497.153,84
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(120,00)	(13.453.125,60)	36.889,87	37.995,94
					28.874,26	**535.149,78**

BofA Securities Europe SA a reçu un montant net total de 300.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
JP Morgan SE a reçu un montant net total de 710.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
600.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2026	722.621,87	3,93
218.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2033	248.452,96	1,35
435.600,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046	534.968,95	2,91
750.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030	928.987,24	5,06
333.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2025	380.453,62	2,07
396.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2026	450.583,12	2,45
148.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2028	168.016,21	0,91
591.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2029	666.520,24	3,63
129.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2032	138.868,87	0,76
214.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2036	221.546,12	1,21
351.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	387.702,29	2,11
399.200,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2036	427.874,28	2,33
158.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2038	161.109,86	0,88
442.800,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	459.404,20	2,50
154.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2053	148.026,74	0,81
491.000,00	French Republic Government B 0.25% 25-07-2024	605.503,41	3,29
970.000,00	French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	1.183.781,80	6,44
519.900,00	French Republic Government B 1.8% 25-07-2040	839.678,40	4,57
990.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	1.358.958,73	7,39
406.000,00	French Republic Government B 3.15% 25-07-2032	743.343,66	4,04
254.000,00	French Republic Government B 3.4% 25-07-2029	442.195,93	2,41
70.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2033	61.538,01	0,33
236.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051	159.251,91	0,87
530.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	541.955,28	2,95
470.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 15-09-2032	514.339,44	2,80
425.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	495.079,36	2,69
800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	997.469,32	5,43
394.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2035	563.337,40	3,07
348.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.55% 15-09-2041	466.902,09	2,54
440.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 15-09-2026	597.083,44	3,25
615.000,00	Spain Government Inflation L 0.65% 30-11-2027	731.216,05	3,98
945.000,00	Spain Government Inflation L 0.7% 30-11-2033	1.051.995,51	5,72
163.000,00	Spain Government Inflation L 1% 30-11-2030	195.241,99	1,06
440.000,00	Spain Government Inflation L 1.8% 30-11-2024	546.184,64	2,97
		18.140.192,94	**98,71**
	Total des obligations	**18.140.192,94**	**98,71**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**18.140.192,94**	**98,71**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-05-2026	155.758,94	0,85
		155.758,94	**0,85**
	Total des obligations	**155.758,94**	**0,85**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**155.758,94**	**0,85**
	Total des investissements en titres	**18.295.951,88**	**99,56**
	Avoirs en banque	**25.912,22**	**0,14**
	Autres éléments de l'Actif net	**55.586,44**	**0,30**
	Total de l'Actif net	**18.377.450,54**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	47,80
Italie	24,77
Espagne	13,74
Allemagne	13,25
Total	**99,56**

Secteur	
Obligations d'état	99,56
Total	**99,56**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (Anciennement Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund)

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CHF		
274.913,00	Clariant	4.099.955,10	1,08
122.131,00	DKSH Holding	8.716.522,71	2,29
69.707,00	Helvetia Holding	7.678.354,49	2,02
487.720,00	SIG Group	10.031.642,21	2,64
22.786,00	Tecan Group	9.614.034,14	2,53
		40.140.508,65	**10,55**
	DKK		
63.077,00	DSV A/S	9.330.363,91	2,45
		9.330.363,91	**2,45**
	EUR		
918.937,00	Allfunds Group	6.051.200,15	1,59
136.453,00	Amplifon	3.811.132,29	1,00
975.663,00	Ariston Holding	9.380.999,75	2,47
1.668.997,00	Bankinter	10.501.329,12	2,76
480.495,00	Coface	5.881.258,80	1,55
164.366,00	CTS Eventim	9.796.213,60	2,57
34.633,00	DiaSorin	4.562.897,75	1,20
193.060,00	Edenred	9.869.227,20	2,59
352.977,00	FinecoBank Banca Fineco	5.499.381,66	1,45
377.621,00	Grand City Properties	3.470.336,99	0,91
56.180,00	IMCD	7.536.547,00	1,98
5.722.656,00	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reas	5.951.562,24	1,56
665.306,00	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	6.002.390,73	1,58
765.939,00	Metso Outotec Oyj	7.458.713,98	1,96
1.387.286,00	NOS SGPS	5.280.010,52	1,39
2.149.542,00	Pirelli & C	8.682.000,14	2,28
204.549,00	QIAGEN	9.615.848,49	2,53
64.622,00	Reply	6.979.176,00	1,83
432.938,00	SPIE	10.589.663,48	2,78
129.245,00	Stabilus	8.129.510,50	2,14
161.356,00	Stroeer	7.028.667,36	1,85
50.014,00	Symrise	5.083.923,10	1,34
53.610,00	Teleperformance	12.030.084,00	3,16
188.492,00	Viscofan	11.403.766,00	3,00
233.869,00	Aalberts	8.529.202,43	2,24
		189.125.043,28	**49,71**
	GBP		
1.614.128,00	Alpha Financial Markets Consulting	8.643.679,27	2,27
79.138,00	Croda International	5.891.951,97	1,55
227.732,00	Diploma	7.127.062,79	1,87
2.368.297,00	DS Smith	8.583.891,22	2,26
322.938,00	Future	4.612.780,92	1,21
582.645,00	GB Group	2.067.787,05	0,54
513.560,00	IMI	7.457.171,24	1,96
1.821.124,00	Informa	12.720.904,42	3,34
1.389.272,00	Phoenix Group Holdings	9.532.049,60	2,51
2.742.174,00	Rotork	9.478.382,31	2,49
756.694,00	St James's Place	9.341.174,22	2,46
1.458.453,00	Volution Group	6.001.397,12	1,58
707.598,00	Watches of Switzerland Group	6.545.340,51	1,72
		98.003.572,64	**25,76**
	NOK		
96.497,00	Bakkafrost	5.605.063,30	1,47
171.354,00	Tomra Systems	2.697.289,89	0,71
		8.302.353,19	**2,18**
	SEK		
263.230,00	Hemnet Group	3.013.813,36	0,79
1.095.619,00	Karnov Group	5.804.000,16	1,53
1.006.085,00	Munters Group	9.311.134,82	2,45
527.022,00	AAK	8.508.358,17	2,24
		26.637.306,51	**7,00**
	Total des Actions	**371.539.148,18**	**97,65**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**371.539.148,18**	**97,65**
	Total des investissements en titres	**371.539.148,18**	**97,65**
	Avoirs en banque	**10.245.860,55**	**2,69**
	Autres éléments du passif net	**(1.315.327,95)**	**(0,35)**
	Total de l'Actif net	**380.469.680,78**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (Anciennement Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund)

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Royaume-Uni	27,35
Suisse	10,55
France	10,08
Italie	9,34
Pays-Bas	9,22
Allemagne	7,90
Espagne	7,32
Suède	7,00
Danemark	2,45
Finlande	1,96
Îles Féroé	1,47
Portugal	1,39
Luxembourg	0,91
Norvège	0,71
Total	**97,65**

Secteur	
Machines et outillage industriels	8,83
Services de recherche et de conseil	7,72
Denrées alimentaires et viandes emballées	6,71
Banques diversifiées	5,78
Publicité	5,19
Sciences de la vie : outils et services	5,05
Emballage papier	4,89
Gestion d'actifs et banques dépositaires	4,05
Matériaux de construction	4,02
Produits chimiques spéciaux	3,96
Distributeurs et négociants	3,85
Assurances IARD	3,11
Services de support diversifiés	2,78
Traitement de données et services sous-traités	2,59
Cinéma et divertissement	2,57
Assurance vie et maladie	2,51
Équipement ménager	2,47
Fret et logistique aériens	2,45
Médias et services interactifs	2,32
Pneus et caoutchouc	2,28
Assurances toutes branches	2,02
Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,96
Conseils et services informatiques	1,83
Magasins spécialisés	1,72
Services de télécommunication intégrés	1,39
Édition	1,21
Santé : matériel	1,20
Santé : distributeurs	1,00
Sociétés immobilières	0,91
Services environnementaux et aux collectivités	0,71
Logiciels d'application	0,54
Total	**97,65**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CHF		
175.864,00	Cie Financiere Richemont	21.424.969,92	1,51
65.298,00	Lonza Group	30.209.319,06	2,13
774.678,00	Nestle	84.876.055,33	5,98
232.982,00	Roche Holding	68.936.377,26	4,86
		205.446.721,57	**14,49**
	DKK		
230.239,00	DSV A/S	34.057.004,25	2,40
1.581.348,00	ISS	31.280.594,21	2,21
445.866,00	Novo Nordisk B	56.401.462,84	3,98
336.556,00	Pandora	22.121.949,81	1,56
1.061.904,00	Vestas Wind Systems	29.073.538,90	2,05
		172.934.550,01	**12,19**
	EUR		
277.717,00	Air Liquide	37.069.665,16	2,61
93.095,00	ASML Holding	46.994.356,00	3,31
1.781.916,00	AXA	46.704.018,36	3,29
748.344,00	BNP Paribas	40.088.788,08	2,83
800.778,00	Cie de Saint-Gobain	36.659.616,84	2,58
1.791.003,00	Deutsche Telekom	33.380.713,91	2,35
834.986,00	Infineon Technologies	23.738.651,98	1,67
1.706.671,00	ING Groep	19.555.036,32	1,38
462.576,00	Kerry Group	38.967.402,24	2,75
586.840,00	KION Group	15.709.706,80	1,11
3.867.717,00	Pirelli & C	15.621.708,96	1,10
871.690,00	Prysmian	30.413.264,10	2,14
305.376,00	Puma	17.314.819,20	1,22
304.240,00	Sampo A	14.944.268,80	1,05
428.265,00	SAP	41.280.463,35	2,91
196.885,00	Schneider Electric	25.882.502,10	1,82
367.805,00	Siemens	47.682.240,20	3,36
1.151.904,00	Societe Generale	27.150.377,28	1,91
2.255.030,00	Stora Enso R	29.912.972,95	2,11
135.878,00	Symrise	13.811.998,70	0,97
2.807.184,00	UniCredit	37.307.475,36	2,63
412.021,00	Zalando	13.642.015,31	0,96
		653.832.062,00	**46,10**
	GBP		
469.722,00	AstraZeneca	59.405.054,66	4,19
1.065.926,00	Compass Group	23.042.494,42	1,62
2.973.256,00	Informa	20.768.769,96	1,46
19.077.409,00	Legal & General Group	53.660.782,75	3,78
108.234.946,00	Lloyds Banking Group	55.613.753,64	3,92
4.326.118,00	National Grid	48.644.616,94	3,43
		261.135.472,37	**18,41**
	NOK		
6.210.266,00	Norsk Hydro	43.334.297,67	3,06
		43.334.297,67	**3,06**
	SEK		
3.251.486,00	Elekta B	18.599.084,61	1,31
737.654,00	Essity B	18.258.020,80	1,29
5.619.896,00	SSAB B	27.638.174,26	1,95
		64.495.279,67	**4,55**
	Total des Actions	**1.401.178.383,29**	**98,80**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.401.178.383,29**	**98,80**
	Total des investissements en titres	**1.401.178.383,29**	**98,80**
	Avoirs en banque	**18.831.707,27**	**1,33**
	Autres éléments du passif net	**(1.742.315,33)**	**(0,12)**
	Total de l'Actif net	**1.418.267.775,23**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Royaume-Uni	18,41
France	15,06
Allemagne	14,56
Suisse	14,49
Danemark	12,19
Italie	5,88
Pays-Bas	4,69
Suède	4,55
Finlande	3,16
Norvège	3,06
Irlande	2,75
Total	**98,80**

Secteur	
Produits pharmaceutiques	13,03
Banques diversifiées	12,67
Denrées alimentaires et viandes emballées	8,73
Assurances toutes branches	4,35
Composants et matériel électriques	3,97
Assurance vie et maladie	3,78
Services aux collectivités	3,43
Conglomérats industriels	3,36
Équipement de semi-conducteurs	3,31
Vêtements, accessoires et articles de luxe	3,07
Aluminium	3,06
Logiciels d'application	2,91
Gaz industriels	2,61
Matériaux de construction	2,58
Fret et logistique aériens	2,40
Services de télécommunication intégrés	2,35
Services de support diversifiés	2,21
Sciences de la vie : outils et services	2,13
Articles en papier	2,11
Équipement électrique lourd	2,05
Acier	1,95
Semi-conducteurs	1,67
Restaurants	1,62
Publicité	1,46
Santé : matériel	1,31
Articles ménagers	1,29
Chaussures	1,22
Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,11
Pneus et caoutchouc	1,10
Produits chimiques spéciaux	0,97
Vente par internet et vente directe	0,96
Total	**98,80**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
186.188,27	CHF	190.069,90	EUR	(810,71)	31/01/2023
14.704,06	EUR	14.487,83	CHF	(22,59)	31/01/2023
23.460,32	EUR	24.894,22	USD	187,42	31/01/2023
348.944,16	USD	334.189,30	EUR	(7.962,67)	31/01/2023
				(8.608,55)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	CHF		
550.000,00	Aryzta AG FRN Perpetual	449.490,58	0,58
400.000,00	Aryzta AG FRN Perpetual	299.721,27	0,39
		749.211,85	**0,97**
	EUR		
1.200.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	1.022.100,00	1,32
1.050.000,00	Afflelou SAS 4.25% 19-05-2026	939.114,75	1,21
1.450.000,00	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 3.625% 04-02-2028	1.230.085,75	1,59
385.000,00	ALBAC 4X E	320.155,61	0,41
1.275.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	1.016.226,00	1,31
1.000.000,00	Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029	766.292,00	0,99
1.300.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	1.120.571,40	1,45
1.000.000,00	ARBR 6X E	824.574,00	1,06
1.000.000,00	ARBR 7X E	796.956,00	1,03
600.000,00	ARBR 8X ER	477.508,80	0,62
500.000,00	ARMDA 2X E	415.222,50	0,54
125.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	115.702,50	0,15
225.000,00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	212.897,25	0,27
800.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	764.969,60	0,99
1.050.000,00	Castor SpA 6% 15-02-2029	941.506,65	1,22
275.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	214.644,38	0,28
850.000,00	CIFCE 4X E	682.470,10	0,88
1.150.000,00	CONTE 4X E	915.135,85	1,18
300.000,00	CONTE 8X FR	209.271,00	0,27
600.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	512.880,00	0,66
600.000,00	Cooperatieve Rabobank 4.375% MULTI Perp FC2027	535.538,40	0,69
1.050.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	980.767,20	1,27
100.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	11.817,36	0,02
1.000.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	216.454,18	0,28
1.475.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	1.233.279,95	1,59
750.000,00	DERPK 1X ER	590.368,50	0,76
1.750.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	1.743.532,00	2,25
500.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	420.625,00	0,54
1.675.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	1.375.918,70	1,78
1.300.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	1.086.845,50	1,40
465.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	320.007,89	0,41
225.000,00	Flamingo Lux II SCA 5% 31-03-2029	173.716,88	0,22
300.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	253.502,40	0,33
275.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	254.643,68	0,33
1.600.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	1.139.048,00	1,47
975.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	837.159,38	1,08
1.000.000,00	HARVT 25X ER	809.984,00	1,05
450.000,00	HARVT 28X E	383.238,45	0,49
425.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	244.603,28	0,32
160.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	92.797,20	0,12
925.000,00	Herens Midco Sarl 5.25% 15-05-2029	644.285,63	0,83
450.000,00	HNLY 1X ER	355.733,10	0,46
353.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	251.959,75	0,33
1.000.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	914.190,00	1,18
450.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	372.885,75	0,48
300.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15-11-2024	283.614,00	0,37
325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	250.217,50	0,32
200.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	174.009,20	0,22
200.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	153.500,00	0,20
700.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	629.125,00	0,81
750.000,00	Mangrove Luxco III Sarl 7,775% 09-10-2025	439.353,52	0,57
750.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	687.336,75	0,89
100.000,00	Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01-10-2026	69.926,00	0,09
500.000,00	MILPK 1X D	399.650,50	0,52
1.350.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	1.115.243,10	1,44
1.150.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	1.101.816,15	1,42
925.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	793.095,00	1,02
575.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	467.295,53	0,60
1.725.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	1.468.175,10	1,90
1.175.000,00	Paganini Bidco SpA FRN 30-10-2028	1.136.706,75	1,47
150.000,00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2026	124.894,20	0,16
1.000.000,00	PENTA 2020-8X ER	819.156,00	1,06
265.000,00	PENTA 2022-11X E	224.602,08	0,29
875.000,00	Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026	751.693,25	0,97
625.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	548.937,50	0,71
500.000,00	PRVD 5X E	388.901,00	0,50
100.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	92.000,00	0,12
475.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	398.230,50	0,51
100.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	92.691,10	0,12
750.000,00	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	707.934,75	0,91
1.597.282,00	Selecta Group BV 8% 01-04-2026	1.359.686,30	1,76
665.565,00	Selecta Group BV 10% 01-07-2026	374.313,76	0,48
212.408,00	Selecta Group FinCo S.A. Sub Class A1 12% 01-10-2026	133.368,47	0,17
424.814,00	Selecta Group FinCo S.A. Sub Class A2 12% 01-10-2026	261.763,69	0,34
550.000,00	SNDPE 4X E	476.202,65	0,61
625.000,00	SNDPE 5X E	500.202,50	0,65
200.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	168.139,00	0,22
700.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	520.114,00	0,67
1.125.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	1.003.716,00	1,30
325.000,00	TRNTE 2X ER	281.028,48	0,36
425.000,00	Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026	365.818,75	0,47
850.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	772.444,30	1,00
700.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	563.441,20	0,73
350.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	270.488,75	0,35
500.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	400.216,50	0,52
825.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	677.250,75	0,87
525.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	473.019,75	0,61
1.000.000,00	WILPK 1X D	832.865,00	1,08
425.000,00	Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030	349.719,75	0,45
1.175.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	853.591,68	1,10
		52.696.682,08	**68,03**
	GBP		
325.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	290.460,23	0,37
750.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	777.094,09	1,00
775.000,00	Chesnara PLC 4.75% 04-08-2032	643.543,77	0,83
1.075.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	799.990,09	1,03
300.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	254.842,33	0,33
600.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	566.504,19	0,73

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
400.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	389.225,02	0,50
200.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	208.016,96	0,27
100.000,00	MPT Operating Partnership LP 2.5% 24-03-2026	89.827,95	0,12
1.000.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	867.980,25	1,12
200.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	189.952,18	0,25
475.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	466.587,79	0,60
700.000,00	Stonegate Pub Co Financing 2 8.25% 31-07-2025	716.458,70	0,92
900.000,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025	801.301,41	1,03
1.550.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	1.428.302,22	1,84
650.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	572.134,29	0,74
375.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	331.878,45	0,43
		9.394.099,92	**12,13**
	USD		
1.175.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	866.331,27	1,12
625.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	462.378,21	0,60
1.425.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	962.766,59	1,24
675.000,00	Danske Bank A/S 4.375% MULTI Perp FC2026	535.965,24	0,69
1.375.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	901.007,67	1,16
		3.728.448,98	**4,81**
	Total des obligations	**66.568.442,83**	**85,94**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**66.568.442,83**	**85,94**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
725.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	615.815,00	0,79
250.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	206.878,50	0,27
775.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	722.730,13	0,93
		1.545.423,63	**2,00**
	USD		
325.000,00	Akumin Escrow Inc 7.5% 01-08-2028	184.582,06	0,24
375.000,00	Akumin Inc 7% 01-11-2025	252.102,80	0,33
325.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029	228.362,17	0,29
600.000,00	DKT Finance ApS 9.375% 17-06-2023	557.221,16	0,72
1.275.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	1.112.914,83	1,44
		2.335.183,02	**3,01**
	Total des obligations	**3.880.606,65**	**5,01**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**3.880.606,65**	**5,01**
	Total des investissements en titres	**70.449.049,48**	**90,94**
	Avoirs en banque	**2.092.895,68**	**2,70**
	Autres éléments de l'Actif net	**4.921.413,56**	**6,35**
	Total de l'Actif net	**77.463.358,72**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Irlande	15,26
Royaume-Uni	13,84
Allemagne	10,82
Pays-Bas	9,08
Italie	6,53
France	6,41
États-Unis	5,90
Luxembourg	4,43
Danemark	3,99
Espagne	2,94
Suisse	2,81
Suède	2,57
Belgique	1,90
Supranational	1,69
Finlande	1,59
Jersey	0,96
Canada	0,24
Total	**90,94**

Secteur	
Dette d'entreprises	90,94
Total	**90,94**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
437.445,72	CHF	446.611,58	EUR	(1.950,67)	31/01/2023
2.940,71	EUR	2.896,71	CHF	(3,74)	31/01/2023
5.034,15	EUR	4.336,43	GBP	153,33	31/01/2023
66,51	EUR	697,33	NOK	0,28	31/01/2023
297,08	EUR	3.308,98	SEK	(0,42)	31/01/2023
54.798,78	EUR	58.344,39	USD	254,62	31/01/2023
4.336,43	GBP	5.035,68	EUR	(154,87)	31/01/2023
51.872,09	NOK	5.022,56	EUR	(95,39)	31/01/2023
425.642,75	SEK	39.314,41	EUR	(1.043,03)	31/01/2023
1.669.505,40	USD	1.599.761,80	EUR	(38.945,98)	31/01/2023
				(41.785,87)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : BNP Paribas SA					
73.500,10	EUR	76.220,00	USD	2.217,02	25/01/2023
				2.217,02	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
32.191,00	CHF	32.602,44	EUR	109,66	25/01/2023
110.802,21	EUR	96.568,00	GBP	2.092,14	25/01/2023
478.598,00	USD	476.091,82	EUR	(28.474,82)	25/01/2023
				(26.273,02)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
807.817,34	EUR	792.439,00	CHF	2.544,13	25/01/2023
10.225.288,97	EUR	8.990.616,00	GBP	104.344,91	25/01/2023
7.383.137,12	EUR	7.283.807,00	USD	570.655,21	25/01/2023
88.872,00	USD	85.258,73	EUR	(2.143,71)	25/01/2023
				675.400,54	
Contrepartie : JP Morgan SE					
116.474,16	EUR	100.515,00	GBP	3.319,34	25/01/2023
93.705,80	EUR	100.122,00	USD	72,53	25/01/2023
108.082,00	USD	104.006,95	EUR	(2.925,91)	25/01/2023
				465,96	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
9.736,00	CHF	9.955,58	EUR	(61,85)	25/01/2023
8.243,13	EUR	8.136,00	CHF	(24,57)	25/01/2023
278.794,43	EUR	242.223,00	GBP	6.114,16	25/01/2023
270.536,66	EUR	277.881,00	USD	10.651,22	25/01/2023
327.413,00	USD	315.669,69	EUR	(9.463,92)	25/01/2023
				7.215,04	
				659.025,54	
				617.239,67	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(3.800.000,00)	EUR	26.632,47	13.377,59	40.010,06	20/12/2027
					26.632,47	**13.377,59**	**40.010,06**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate -0.4490% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(8.000.000,00)	EUR	487.079,44	10/09/2024
Paying fixed rate 0.4890% Receiving fixed rate 0.2348%	(5.000.000,00)	GBP	657.637,39	19/05/2026
Paying fixed rate -0.0550% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	143.285,56	19/10/2027
Paying fixed rate 0.2920% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.250.000,00)	EUR	220.334,71	15/11/2029
Paying fixed rate 1.2248% Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	(2.500.000,00)	GBP	409.663,28	27/01/2029
Paying fixed rate 1.3968% Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	(1.000.000,00)	GBP	170.249,57	07/02/2030
Paying fixed rate 0.6500% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(2.000.000,00)	EUR	316.032,58	09/02/2030
Paying fixed rate 0.7062% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(3.000.000,00)	EUR	408.548,42	02/03/2029
Paying fixed rate 1.9520% Receiving fixed rate 1.2501%	(1.000.000,00)	USD	73.910,42	18/09/2027
Paying fixed rate 3.0900% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(11.000.000,00)	EUR	52.491,68	19/10/2027
Paying fixed rate 2.8501% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(8.000.000,00)	EUR	106.260,37	03/11/2026
Paying fixed rate 3.9510% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(2.000.000,00)	USD	(24.522,23)	03/11/2028
			3.020.971,19	

BofA Securities Europe SA a payé un montant net total de 3.100.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
279.356.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	158.903.365,97	7,06
154.019.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	100.198.970,65	4,45
31.884.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	21.190.137,70	0,94
		280.292.474,32	**12,46**
	CAD		
364.191.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	230.342.972,51	10,24
10.231.000,00	Canadian Government Bond 1.25% 01-03-2027	6.488.449,99	0,29
25.106.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	16.259.632,21	0,72
2.321.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	1.564.738,59	0,07
		254.655.793,30	**11,32**
	CHF		
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.089.987,41	0,23
		5.089.987,41	**0,23**
	DKK		
52.197.149,64	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	6.501.164,00	0,29
53.344.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2023 SDO A H	7.173.323,98	0,32
173.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	22.784.349,64	1,01
95.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	11.598.996,20	0,52
1.195.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	160.208.245,16	7,12
289.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	38.559.547,92	1,71
190.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	23.503.313,20	1,04
412.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2023 SDRO AR T	55.402.847,20	2,46
639.507.478,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO AR T	85.738.455,05	3,81
70.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	8.495.609,75	0,38
		419.965.852,10	**18,67**
	EUR		
3.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	2.291.763,00	0,10
2.100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	1.832.774,69	0,08
100.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.125% 12-07-2029	81.632,30	0,00
600.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	496.633,80	0,02
3.800.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	3.520.107,20	0,16
4.000.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	3.830.572,00	0,17
5.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	4.643.280,05	0,21
900.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	704.154,94	0,03
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	804.596,00	0,04
2.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.25% 12-01-2032	1.896.803,15	0,08
100.000,00	Belfius Bank SA 0.01% 01-10-2029	80.457,60	0,00
3.300.000,00	Belfius Bank SA 0.125% 28-01-2030	2.647.009,20	0,12
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	1.901.226,00	0,08
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.755.698,10	0,08
13.800.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	11.304.932,40	0,50
7.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	5.764.155,00	0,26
5.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	4.290.525,00	0,19
950.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	886.800,21	0,04
15.091.776,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	14.254.031,51	0,63
3.098.806,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	2.928.254,63	0,13
340.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	271.243,84	0,01
850.466,69	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	778.288,65	0,03
1.767.570,58	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	1.430.136,41	0,06
304.848,82	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	270.335,06	0,01
2.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	2.009.634,00	0,09
600.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	530.552,40	0,02
3.112.187,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	2.982.032,23	0,13
706.349,34	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	639.387,42	0,03
150.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	165.832,15	0,01
266.857,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023	264.743,76	0,01
7.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	6.273.542,40	0,28
4.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.128.133,42	0,14
3.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	2.764.890,20	0,12
10.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	9.173.380,00	0,41
600.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	463.507,20	0,02
9.200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	8.106.653,60	0,36
15.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	13.496.442,20	0,60
16.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	14.919.462,70	0,66
5.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	4.867.251,30	0,22
14.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	12.421.836,00	0,55
4.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	3.907.725,50	0,17
1.700.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	1.365.026,58	0,06
2.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.822.068,60	0,08
2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	1.645.529,60	0,07
100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029	87.393,08	0,00
4.900.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	4.829.454,70	0,21
18.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	17.121.380,00	0,76
2.000.000,00	Danske Mortgage Bank PLC 0.01% 24-11-2026	1.765.310,00	0,08
4.000.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	3.595.492,00	0,16
7.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	6.159.214,74	0,27
4.100.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	3.143.989,47	0,14
500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	410.050,00	0,02
7.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	5.572.948,99	0,25
10.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	8.176.550,00	0,36
8.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	6.982.376,00	0,31
1.600.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	1.336.228,80	0,06
250.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	196.134,05	0,01
133.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	62.466,60	0,00
62.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-09-2031	48.484,16	0,00
100.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	61.004,20	0,00
653.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	531.671,62	0,02
25.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	18.324,90	0,00
640.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	556.649,28	0,02
186.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	184.986,86	0,01

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.894.414,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	1.429.799,49	0,06
834.007,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	642.632,42	0,03
838.978,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	529.296,12	0,02
82.437,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	31.189,79	0,00
617.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	358.636,80	0,02
26.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	23.421,19	0,00
396.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	210.898,12	0,01
890.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	461.624,31	0,02
663.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	588.828,86	0,03
300.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	277.722,00	0,01
821.841,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	738.046,91	0,03
74.271,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	60.497,00	0,00
331.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	289.193,05	0,01
294.945,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	361.659,49	0,02
709.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	559.074,86	0,02
240.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	224.992,32	0,01
200.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	176.766,00	0,01
3.200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	3.057.801,60	0,14
3.800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	3.556.454,20	0,16
1.400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	1.162.447,13	0,05
4.300.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	4.274.768,89	0,19
4.100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	3.420.367,60	0,15
7.300.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	6.264.582,60	0,28
305.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	235.445,06	0,01
640.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	519.871,84	0,02
287.766,93	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	258.247,87	0,01
340.687,29	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033	286.975,21	0,01
120.747,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	107.470,14	0,00
83.900,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	57.950,57	0,00
182.989,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	146.437,03	0,01
4.200.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	4.022.751,60	0,18
3.580.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	3.143.073,89	0,14
706.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-04-2024	678.972,91	0,03
2.645.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	2.514.015,90	0,11
1.328.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	970.963,88	0,04
760.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	556.362,18	0,02
1.871.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	1.393.103,94	0,06
423.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	379.219,23	0,02
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	484.345,77	0,02
1.496.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	842.358,70	0,04
1.938.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	1.589.826,67	0,07
253.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	163.282,51	0,01
347.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	332.512,18	0,01
350.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	284.499,77	0,01
78.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	77.805,94	0,00
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	201.208,50	0,01
186.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	155.240,53	0,01
724.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	627.346,00	0,03
400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	348.220,00	0,02
86.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	80.212,72	0,00
732.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	680.426,99	0,03
1.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	1.166.196,14	0,05
1.890.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	1.149.965,78	0,05
90.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	56.720,16	0,00
165.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	115.780,50	0,01
398.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	364.489,20	0,02
2.400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	2.149.060,75	0,10
4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	3.893.486,86	0,17
1.700.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	1.593.668,40	0,07
3.800.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	3.580.949,00	0,16
20.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	18.815,40	0,00
37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	29.697.779,90	1,32
200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	178.130,97	0,01
12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	10.762.949,80	0,48
6.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	5.541.665,40	0,25
600.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	366.721,65	0,02
6.300.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	5.828.703,30	0,26
164.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	152.905,40	0,01
200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	161.374,00	0,01
4.200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	3.898.860,00	0,17
600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	549.181,20	0,02
2.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.779.105,45	0,08
5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	4.654.190,00	0,21
2.300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	2.018.519,38	0,09
2.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	1.949.885,30	0,09
100.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	48.249,75	0,00
843.561,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	580.608,70	0,03
1.590.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	1.283.002,48	0,06
720.022,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	649.707,96	0,03
48.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	41.476,06	0,00
317.125,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	307.144,76	0,01
2.400.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	2.245.787,33	0,10
3.200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	3.053.622,40	0,14
100.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	49.918,20	0,00

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	2.276.560,80	0,10
425.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	332.262,45	0,01
877.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	500.705,61	0,02
560.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	381.028,48	0,02
192.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	110.136,19	0,00
553.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	456.947,77	0,02
30.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	23.241,93	0,00
77.000,00	Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029	56.173,04	0,00
100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	69.208,20	0,00
6.900.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	6.285.853,08	0,28
142.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	146.041,18	0,01
5.600.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	5.077.766,40	0,23
3.300.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	2.530.506,00	0,11
2.038.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	1.739.451,36	0,08
200.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	164.032,80	0,01
374.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	290.778,27	0,01
55.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	33.658,02	0,00
225.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	147.620,25	0,01
451.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	209.609,47	0,01
948.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	889.600,36	0,04
444.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	431.437,02	0,02
1.182.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	757.803,37	0,03
1.259.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.122.215,95	0,05
172.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	157.258,74	0,01
79.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	73.136,26	0,00
61.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	72.653,54	0,00
4.700.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 12-05-2031	3.600.499,86	0,16
4.500.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 20-01-2028	3.836.158,20	0,17
3.900.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	3.650.090,34	0,16
1.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.5% 06-02-2026	916.895,00	0,04
2.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	1.764.948,00	0,08
2.500.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-09-2028	2.075.229,93	0,09
5.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	3.811.815,00	0,17
2.300.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	2.114.384,66	0,09
1.300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	938.082,60	0,04
283.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	132.782,99	0,01
262.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	103.736,80	0,00
314.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	229.502,29	0,01
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	822.578,00	0,04
5.000.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	4.362.325,00	0,19
300.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	269.965,31	0,01
2.700.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	2.683.219,50	0,12
800.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029	653.411,20	0,03
600.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026	532.964,00	0,02
800.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	678.490,40	0,03
8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	6.434.704,00	0,29
3.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	2.679.567,00	0,12
3.100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	2.776.955,20	0,12
2.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	1.878.014,40	0,08
3.200.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	2.893.088,00	0,13
		434.355.715,53	**19,31**
	GBP		
3.593.787,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	3.653.510,53	0,16
53,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	64,44	0,00
		3.653.574,97	**0,16**
	SEK		
105.150.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	8.632.139,35	0,38
1.207.860.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	102.159.125,71	4,54
12.850.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	1.147.695,85	0,05
		111.938.960,91	**4,98**
	USD		
8.282.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2031	7.863.932,03	0,35
58.465.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2030	56.892.630,89	2,53
62.653.000,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	55.017.778,69	2,45
2.906.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	3.055.301,96	0,14
34.860.500,00	United States Treasury Note/ 0.5% 28-02-2026	29.112.761,45	1,29
313.000,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-01-2028	249.353,83	0,01
121.387.800,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026	101.404.688,69	4,51
1.730.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	1.491.676,24	0,07
4.050.100,00	United States Treasury Note/ 1.875% 31-07-2026	3.510.244,00	0,16
5.105.600,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	4.449.716,26	0,20
92.140.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026	81.547.671,58	3,62
10.787.500,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-04-2025	9.728.590,98	0,43
110.393.300,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	96.825.880,17	4,30
1.273.500,00	United States Treasury Note/ 3% 30-06-2024	1.164.828,08	0,05
839.500,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	749.351,67	0,03
150.036.600,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	134.446.809,76	5,98
		587.511.216,28	**26,11**
	Total des obligations	**2.097.463.574,82**	**93,23**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.097.463.574,82**	**93,23**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
2.129.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	1.757.894,01	0,08
272.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030	213.107,38	0,01
160.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	109.814,32	0,00
295.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	283.582,32	0,01
2.600.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	2.359.333,60	0,10
		4.723.731,63	**0,21**
	Total des obligations	**4.723.731,63**	**0,21**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**4.723.731,63**	**0,21**
	Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)		
	USD		
308.138,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	24.325.392,68	1,08
		24.325.392,68	**1,08**
	Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)	**24.325.392,68**	**1,08**
	Total des investissements en titres	**2.126.512.699,13**	**94,52**
	Avoirs en banque	**118.826.923,18**	**5,28**
	Autres éléments de l'Actif net	**4.431.712,47**	**0,20**
	Total de l'Actif net	**2.249.771.334,78**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	26,11
Danemark	19,43
Australie	13,26
Canada	12,66
France	5,65
Suède	5,17
Allemagne	3,58
Autriche	1,21
Irlande	1,15
Norvège	1,11
Italie	0,85
Royaume-Uni	0,75
Slovaquie	0,47
Estonie	0,44
Pays-Bas	0,44
République de Corée	0,40
Belgique	0,30
Espagne	0,27
Islande	0,26
Finlande	0,24
Suisse	0,21
Nouvelle-Zélande	0,17
Pologne	0,16
Japon	0,14
Grèce	0,03
Singapour	0,03
Lituanie	0,01
Roumanie	0,01
Total	**94,52**

Secteur	
Obligations d'état	58,79
Obligations hypothécaires	26,71
Dette d'entreprises	7,95
Fonds obligataires en cours	1,08
Total	**94,52**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
81.833.741,95	CHF	83.552.866,69	EUR	(369.361,45)	31/01/2023
2.284.663,48	EUR	2.251.740,87	CHF	(4.193,59)	31/01/2023
68.508,93	EUR	59.827,84	GBP	1.171,96	31/01/2023
24.800,05	EUR	261.243,11	NOK	(13,85)	31/01/2023
4.898.214,04	EUR	54.329.350,05	SEK	13.427,86	31/01/2023
2.882.692,08	EUR	3.042.947,22	USD	37.904,58	31/01/2023
4.895.437,49	GBP	5.684.959,65	EUR	(174.952,45)	31/01/2023
17.671.289,44	NOK	1.710.950,34	EUR	(32.405,94)	31/01/2023
1.729.526.095,83	SEK	159.793.162,25	EUR	(4.283.949,51)	31/01/2023
97.109.627,79	USD	93.081.292,42	EUR	(2.293.731,99)	31/01/2023
				(7.106.104,38)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
5.468.000,00	SEK	73.527.759,00	JPY	(31.639,85)	25/01/2023
294.378.471,97	USD	284.162.846,07	EUR	(9.226.570,94)	16/02/2023
5.039.194,32	EUR	4.944.205,00	CHF	7.126,67	02/03/2023
				(9.251.084,12)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
12.827.932,15	AUD	8.173.000,00	EUR	(12.308,40)	25/01/2023
8.816.500,00	CAD	885.140.629,00	JPY	(207.477,40)	25/01/2023
12.711.676,65	EUR	133.037.076,08	NOK	73.211,63	25/01/2023
5.719.646,95	USD	5.476.000,00	EUR	(134.225,65)	16/02/2023
23.138,81	EUR	9.770.686,10	HUF	(791,57)	22/02/2023
328.533,60	EUR	347.250,00	USD	4.369,59	22/02/2023
19.903.412,39	SGD	14.454.000,00	USD	386.609,58	22/02/2023
479.600,00	USD	450.289,57	EUR	(2.584,85)	22/02/2023
91.214.701,35	ZAR	5.174.000,00	USD	168.917,08	22/02/2023
398.369.400,00	EUR	2.960.327.549,09	DKK	93.790,12	28/02/2023
1.171.397,00	SEK	105.903,87	EUR	(612,72)	28/02/2023
715,91	EUR	7.920,00	SEK	4,04	02/03/2023
5.316.498,19	EUR	5.666.000,00	USD	30.262,19	02/03/2023
131.662,00	GBP	152.144,87	EUR	(4.152,46)	02/03/2023
12.662,00	SEK	1.163,77	EUR	(25,61)	02/03/2023
134.800,00	USD	127.453,38	EUR	(1.685,00)	02/03/2023
100.308,00	GBP	115.866,39	EUR	(3.138,48)	06/03/2023
1.604.200,00	USD	1.504.196,79	EUR	(8.696,46)	13/03/2023
				381.465,63	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
6.531.000,00	AUD	603.380.555,00	JPY	(139.589,03)	25/01/2023
6.154.643,22	CAD	6.954.000,00	AUD	(170.782,57)	25/01/2023
5.024.225,38	CAD	3.639.000,00	EUR	(167.022,92)	25/01/2023
797.000,00	CAD	6.378.419,69	SEK	(22.753,28)	25/01/2023
3.327.000,00	EUR	5.183.119,99	AUD	29.644,68	25/01/2023
8.569.000,00	EUR	1.235.726.968,00	JPY	(225.992,23)	25/01/2023
52.857.940,00	EUR	91.764.343,89	NZD	(1.653.540,24)	25/01/2023
3.629.000,00	GBP	600.966.755,00	JPY	(191.937,30)	25/01/2023
2.939.000,00	GBP	5.699.540,98	NZD	(77.318,50)	25/01/2023
371.800.276,00	JPY	2.241.000,00	GBP	123.416,64	25/01/2023
192.100.950,00	JPY	2.250.000,00	NZD	30.601,64	25/01/2023
20.755.828,73	NOK	3.445.000,00	NZD	(74.663,59)	25/01/2023
6.426.000,00	NOK	6.787.674,56	SEK	151,39	25/01/2023
1.923.000,00	NZD	12.131.172,43	NOK	(10.055,65)	25/01/2023
55.050.180,46	SEK	52.539.000,00	NOK	(41.276,75)	25/01/2023
22.349.576,02	SEK	3.513.000,00	NZD	(77.283,09)	25/01/2023
9.631.000,00	EUR	10.179.173,88	USD	124.622,63	16/02/2023
665.000,00	USD	89.208.792,00	JPY	(14.863,07)	16/02/2023
32.056.618,00	BRL	6.068.455,84	USD	(61.972,81)	22/02/2023
415.471,16	EUR	440.900,00	USD	3.888,21	22/02/2023
99.197.710,00	MXN	5.020.000,00	USD	1.431,66	22/02/2023
197.500,00	USD	184.873,16	EUR	(509,35)	22/02/2023
8.238,00	CHF	8.342,79	EUR	40,75	28/02/2023
8.361,45	EUR	8.238,00	CHF	(22,15)	28/02/2023
1.426.160,83	EUR	10.599.561,00	DKK	121,17	28/02/2023
51.757,00	CAD	35.622,87	EUR	67,50	02/03/2023
261.393,12	EUR	378.555,00	CAD	347,88	02/03/2023
177.930,24	EUR	155.500,00	GBP	3.149,24	02/03/2023
349.540,00	EUR	50.085.000,00	JPY	(7.806,08)	02/03/2023
717,44	EUR	7.849,00	SEK	11,92	02/03/2023
11.532.500,00	JPY	80.629,52	EUR	1.652,97	02/03/2023
31.198.000,00	USD	29.236.402,05	EUR	(129.578,71)	02/03/2023
240.220,01	EUR	208.916,00	GBP	5.440,58	06/03/2023
35.413.243,45	EUR	51.223.910,94	CAD	113.758,23	13/03/2023
14.866.271,27	EUR	157.088.974,70	NOK	(38.815,55)	13/03/2023
4.516.100,00	USD	4.221.858,02	EUR	(11.818,59)	13/03/2023
				(2.679.254,37)	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
7.948.497,84	CAD	8.853.000,00	AUD	(139.337,76)	25/01/2023
75.428.988,46	EUR	118.445.522,06	AUD	78.045,00	25/01/2023
20.999.104,67	EUR	18.487.603,35	GBP	187.217,76	25/01/2023
2.815.000,00	EUR	391.355.516,00	JPY	29.490,56	25/01/2023
623.962.507,00	INR	7.620.916,12	USD	(92.330,73)	22/02/2023
1.768,00	EUR	18.386,00	NOK	22,82	28/02/2023
8.130,61	EUR	90.673,00	SEK	(19,33)	28/02/2023
68.141,00	NOK	6.549,69	EUR	(81,84)	28/02/2023
10.792,46	EUR	120.365,00	SEK	(26,01)	02/03/2023
1.980.000,00	USD	2.702.380,63	CAD	(16.383,49)	13/03/2023
				46.596,98	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
30.085.088,96	EUR	40.777.290,47	CAD	1.905.348,73	25/01/2023
965.000,00	EUR	836.135,73	GBP	23.724,69	25/01/2023
16.572.147.215,00	JPY	113.176.081,18	EUR	4.769.993,58	25/01/2023
89.028.961,00	JPY	541.000,00	GBP	24.623,57	25/01/2023
13.074.589,22	NOK	1.243.000,00	EUR	(927,70)	25/01/2023
16.727.000,00	NOK	227.695.618,00	JPY	(31.536,30)	25/01/2023
3.388.305.937,00	JPY	23.588.675,82	EUR	563.469,31	16/02/2023
74.496.726,38	USD	70.004.000,00	EUR	(432.432,16)	16/02/2023
20.609.127,83	EUR	21.542.085,00	USD	498.528,47	22/02/2023
109.702,46	PLN	22.797,21	EUR	432,42	22/02/2023
61.287.279,24	USD	58.643.095,81	EUR	(1.428.366,20)	22/02/2023
146.295.461,10	ZAR	8.028.903,91	EUR	(10.784,34)	22/02/2023
18.142.000,00	DKK	2.439.912,58	EUR	865,24	28/02/2023
18,73	EUR	195,00	NOK	0,22	28/02/2023
4.368.877,27	EUR	47.764.409,00	SEK	75.399,01	28/02/2023
68.884.155,20	EUR	72.515.411,00	USD	1.216.860,52	28/02/2023
256.904.832,92	EUR	362.164.756,00	CAD	7.138.377,96	02/03/2023
570.008,85	EUR	80.537.500,00	JPY	(4.637,01)	02/03/2023
5.121.763,00	GBP	5.909.298,80	EUR	(152.301,07)	02/03/2023
45.582.000,00	JPY	320.676,56	EUR	4.550,42	02/03/2023
57.486,00	GBP	66.261,94	EUR	(1.658,68)	06/03/2023
5.711.017,00	USD	5.325.824,11	EUR	806,55	06/03/2023
101.795,35	EUR	14.525.443,00	JPY	(1.919,96)	13/03/2023
324.696.623,00	EUR	345.153.870,00	USD	2.925.829,57	13/03/2023
2.086.761.356,00	JPY	14.624.173,62	EUR	275.826,21	13/03/2023
47.026.752,94	USD	44.243.209,13	EUR	(402.353,76)	13/03/2023
				16.957.719,29	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
3.890.000,00	EUR	42.457.533,37	SEK	72.354,51	25/01/2023
84.079.795,35	NOK	13.385.000,00	NZD	35.934,33	25/01/2023
5.064.804,33	SEK	726.000,00	AUD	(6.447,29)	25/01/2023
7.037.215,21	SEK	572.000,00	GBP	(11.142,31)	25/01/2023
25.865.634,80	BRL	4.636.000,00	USD	192.407,94	22/02/2023
30.240.839,41	SGD	21.095.528,92	EUR	(6.083,49)	22/02/2023
7.159,56	EUR	79.759,00	SEK	(9,41)	28/02/2023
6.137,00	SEK	562,63	EUR	(10,98)	28/02/2023
2.567.867,00	AUD	1.654.716,54	EUR	(22.516,19)	02/03/2023
397.853,00	CAD	275.710,19	EUR	(1.353,95)	02/03/2023
237.546,38	EUR	375.000,00	AUD	(798,77)	02/03/2023
9.341,23	EUR	104.120,00	SEK	(17,15)	02/03/2023
4.855.000,00	JPY	34.675,75	EUR	(33,59)	02/03/2023
7.639,00	SEK	700,31	EUR	(13,66)	02/03/2023
				252.269,99	
Contrepartie : JP Morgan SE					
9.750.403,67	CAD	11.617.000,00	NZD	(163.421,79)	25/01/2023
7.610.000,00	CAD	62.091.521,89	SEK	(323.974,28)	25/01/2023
3.684.000,00	EUR	5.758.324,09	AUD	20.731,67	25/01/2023
2.561.000,00	GBP	30.181.931,01	NOK	15.669,41	25/01/2023
698.989.521,00	JPY	50.288.000,00	NOK	197.499,04	25/01/2023
6.117.715,22	NOK	901.000,00	AUD	7.981,47	25/01/2023
16.063.094,81	NOK	1.327.000,00	GBP	32.119,73	25/01/2023
727.987.737,04	SEK	65.893.975,55	EUR	(436.681,23)	25/01/2023
43.454.106,44	SEK	3.443.000,00	GBP	31.305,53	25/01/2023
54.929.937,82	SEK	8.405.000,00	NZD	(54.008,14)	25/01/2023
16.732,30	USD	17.039,01	EUR	(1.389,33)	25/01/2023
426.856,95	EUR	450.297,00	USD	6.494,26	22/02/2023
1.454.447.586,60	INR	17.703.810,26	USD	(158.977,65)	22/02/2023
112.875,00	USD	106.791,18	EUR	(1.420,37)	22/02/2023
289,64	EUR	3.231,00	SEK	(0,77)	28/02/2023
58.159.529,04	EUR	61.499.561,00	USD	772.476,08	28/02/2023
13.340,00	NOK	1.282,30	EUR	(16,09)	28/02/2023
196.748,00	AUD	126.800,86	EUR	(1.742,86)	02/03/2023
275.309.841,66	EUR	425.643.056,00	AUD	4.756.929,94	02/03/2023
545.137,08	EUR	76.419.557,00	JPY	(141,50)	02/03/2023
387,52	EUR	4.323,00	SEK	(1,03)	02/03/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
219.937.524,49	EUR	229.778.991,00	USD	5.544.476,09	02/03/2023
79.648.000,00	JPY	570.669,34	EUR	(2.346,09)	02/03/2023
10.219.336,00	USD	9.662.942,79	EUR	(128.302,13)	02/03/2023
12.339.863,26	EUR	10.705.789,00	GBP	308.605,47	06/03/2023
2.858.871,89	EUR	3.064.793,00	USD	1.808,58	13/03/2023
7.344.000,00	USD	995.268.427,00	JPY	(259.727,09)	13/03/2023
				10.163.946,92	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
1.339.000,00	EUR	1.155.669,88	GBP	38.004,14	25/01/2023
10.237.594,56	SEK	945.000,00	EUR	(24.459,26)	25/01/2023
5.585.000,00	EUR	5.874.660,36	USD	98.557,22	16/02/2023
3.609.585,50	USD	3.374.000,00	EUR	(3.100,12)	16/02/2023
6.916.383,51	EUR	7.350.673,00	USD	54.514,38	22/02/2023
3.285.434,00	USD	3.111.901,83	EUR	(44.880,53)	22/02/2023
30.863,00	CHF	31.302,42	EUR	105,99	28/02/2023
31.399,74	EUR	30.863,00	CHF	(9,00)	28/02/2023
5.950,28	EUR	62.900,00	NOK	(19,78)	28/02/2023
405,57	EUR	4.423,00	SEK	7,99	28/02/2023
2.017.547,50	EUR	2.140.563,00	USD	20.147,70	28/02/2023
3.021.143,00	SEK	272.089,08	EUR	(536,82)	28/02/2023
4.610.426,00	USD	4.332.790,47	EUR	(30.757,25)	28/02/2023
5.279.060,00	AUD	3.326.677,93	EUR	28.564,12	02/03/2023
12.908.739,47	EUR	20.512.862,00	AUD	(128.674,97)	02/03/2023
329.109,96	EUR	283.850,00	GBP	10.049,43	02/03/2023
5.954.614,77	EUR	6.317.384,00	USD	60.560,59	02/03/2023
313.187,00	GBP	359.495,82	EUR	(7.471,71)	02/03/2023
4.092.435,00	SEK	368.558,73	EUR	(722,82)	02/03/2023
24.911.320,00	USD	23.314.630,32	EUR	(73.201,13)	02/03/2023
793.820,30	EUR	693.303,00	GBP	14.700,06	06/03/2023
2.852.083,91	EUR	3.050.000,00	USD	7.338,68	06/03/2023
1.576.742,00	GBP	1.803.422,17	EUR	(31.517,73)	06/03/2023
10.347.329,35	EUR	11.042.575,00	USD	53.021,10	13/03/2023
16.857.752,00	USD	15.782.686,78	EUR	(67.305,67)	13/03/2023
				(27.085,39)	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
8.236.000,00	CAD	820.803.796,00	JPY	(150.761,20)	25/01/2023
2.036.000,00	EUR	22.203.084,93	SEK	39.567,46	25/01/2023
10.986,48	EUR	115.578,65	NOK	14,61	22/02/2023
108.117.372,71	EUR	1.177.709.296,54	SEK	2.253.349,86	28/02/2023
19.216,00	SEK	1.740,33	EUR	(13,09)	28/02/2023
25.623,00	SEK	2.320,48	EUR	(17,39)	02/03/2023
22.702.944,82	EUR	247.859.917,65	SEK	426.572,50	13/03/2023
				2.568.712,75	
Contrepartie : Société Générale SA					
3.182.069,49	AUD	1.767.000,00	GBP	35.148,33	25/01/2023
1.073.000,00	EUR	924.866,99	GBP	31.828,77	25/01/2023
147.037.271,62	MXN	7.149.421,14	EUR	(200.695,26)	22/02/2023
10.977.020,00	DKK	1.476.142,24	EUR	677,16	28/02/2023
203.764,17	EUR	180.781,00	GBP	617,98	06/03/2023
				(132.423,02)	
				18.280.864,66	
				11.174.760,28	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(54.822.000,00)	USD	(1.135.614,52)	1.438.335,46	302.720,94	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(1.479.000,00)	USD	(21.098,22)	29.265,09	8.166,87	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(4.908.000,00)	USD	(53.746,39)	80.847,82	27.101,43	20/12/2027
					(1.210.459,13)	**1.548.448,37**	**337.989,24**	
Contrepartie : BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(81.509.000,00)	USD	(3.126.102,99)	3.576.186,54	450.083,55	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(84.981.000,00)	USD	(2.934.608,29)	3.403.863,84	469.255,55	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(6.173.000,00)	USD	(54.165,41)	88.252,03	34.086,62	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(4.892.000,00)	USD	(41.369,57)	68.382,65	27.013,08	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(13.720.000,00)	USD	(45.234,31)	120.994,61	75.760,30	20/12/2027
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Vente	1,00%	(3.660.000,00)	USD	(77.193,80)	65.257,42	(11.936,38)	20/12/2027
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Vente	1,00%	(8.980.000,00)	USD	(88.075,66)	88.362,59	286,93	20/12/2027
					(6.366.750,03)	**7.411.299,68**	**1.044.549,65**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(4.916.000,00)	USD	(72.503,75)	99.649,35	27.145,60	20/12/2027
					(72.503,75)	**99.649,35**	**27.145,60**	
Contrepartie : Citibank Europe PLC								
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(49.480.000,00)	USD	345.502,22	31.323,24	376.825,46	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(71.850.000,00)	USD	370.191,80	176.997,15	547.188,95	20/12/2027
Malaysia (No ref obligation)	Vente	1,00%	(6.940.000,00)	USD	48.225,55	12.223,21	60.448,76	20/12/2027
					763.919,57	**220.543,60**	**984.463,17**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(24.050.000,00)	USD	(1.611.549,99)	296.836,15	(1.314.713,84)	20/12/2027
					(1.611.549,99)	**296.836,15**	**(1.314.713,84)**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(15.780.000,00)	USD	(944.053,97)	81.426,76	(862.627,21)	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(827.103.000,00)	USD	6.320.447,21	(21.468,47)	6.298.978,74	20/12/2027
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Vente	1,00%	(2.980.000,00)	USD	(7.527,41)	11.179,57	3.652,16	20/12/2027
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Vente	1,00%	(4.560.000,00)	USD	(372.890,51)	102.662,72	(270.227,79)	20/12/2027
					4.995.975,32	**173.800,58**	**5.169.775,90**	
Contrepartie : ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vente	1,00%	(884.260.000,00)	EUR	235.116,56	3.617.925,18	3.853.041,74	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(288.600.000,00)	EUR	(9.403.781,03)	12.442.439,82	3.038.658,79	20/12/2027
					(9.168.664,47)	**16.060.365,00**	**6.891.700,53**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Vente	1,00%	(4.330.000,00)	USD	(334.202,74)	39.435,02	(294.767,72)	20/12/2027
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Vente	1,00%	(9.020.000,00)	USD	(283.165,77)	169.883,72	(113.282,05)	20/12/2027
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Vente	1,00%	(3.600.000,00)	USD	(57.986,07)	27.957,27	(30.028,80)	20/12/2027
					(675.354,58)	**237.276,01**	**(438.078,57)**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Vente	1,00%	(4.560.000,00)	USD	(323.919,93)	48.442,46	(275.477,47)	20/12/2027
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(35.780.000,00)	USD	(2.882.714,91)	926.770,57	(1.955.944,34)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(10.010.000,00)	USD	23.828,79	31.445,31	55.274,10	20/12/2027
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Vente	1,00%	(9.010.000,00)	USD	64.911,04	31.625,04	96.536,08	20/12/2027
Qatar Government Internation 9.75% 15-06-2030	Vente	1,00%	(3.520.000,00)	USD	84.186,42	(7.905,87)	76.280,55	20/12/2027
Saudi Government Internation 4% 17-04-2025	Vente	1,00%	(3.750.000,00)	USD	86.978,79	(26.654,39)	60.324,40	20/12/2027
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Vente	1,00%	(450.000,00)	USD	(108.462,95)	41.350,14	(67.112,81)	20/12/2027
					(3.055.192,75)	**1.045.073,26**	**(2.010.119,49)**	
					(16.400.579,81)	**27.093.292,00**	**10.692.712,19**	

(*) (No ref obligation) n'est indiquée lorsqu'aucune obligation sous-jacente de référence n'est disponible dans la base de données officielle RED de Markit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	753,00	72.227.760,00	(128.147,02)	(3.240.287,17)
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	(480,00)	(58.588.800,00)	249.184,68	694.491,20
CAN 5YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	107,00	11.915.520,00	(24.440,86)	(97.292,91)
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(3.001,00)	(347.575.820,00)	1.080.360,00	9.714.023,27
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	1.259,00	145.817.380,00	(453.240,00)	(2.979.158,86)
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(30,00)	(3.273.600,00)	27.600,00	180.603,26
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	2.517,00	335.188.890,00	(2.063.940,00)	(17.977.842,47)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(2.136,00)	(284.451.120,00)	1.751.520,00	15.713.746,94
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(48,00)	(6.527.040,00)	132.480,00	1.036.284,90
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	(1.311,00)	(138.238.395,00)	137.655,00	1.492.354,65
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	50,00	5.272.250,00	(5.250,00)	(57.374,98)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	50,00	7.268.500.000,00	(56.848,56)	(841.047,89)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	292,00	29.164.960,00	29.627,32	(1.790.885,74)
Short Euro-BTP Fu 3/2023	10/03/2023	EUR	(133,00)	(13.978.300,00)	18.620,00	178.280,33
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(5.029,00)	(563.248.000,00)	2.061.355,23	3.045.656,75
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	3.719,00	416.528.000,00	(1.524.394,53)	(1.660.171,68)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(5,00)	(1.025.156,20)	951,61	(1.182,28)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(298,00)	(32.111.827,38)	71.982,35	229.308,27
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	407,00	43.857.428,67	(98.311,46)	(257.330,87)
					1.206.763,76	**3.382.174,72**

Barclays Bank Ireland PLC a payé un montant net total de 450.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
BNP Paribas SA a payé un montant net total de 1.410.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Citibank Europe PLC a payé un montant net total de 940.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
Deutsche Bank AG a reçu un montant net total de 1.140.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 5.510.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
JP Morgan SE a reçu un montant net total de 590.000,00 EUR en tant que garantie pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
Morgan Stanley Europe SE a reçu un montant net total de 1.980.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
10.920.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	6.211.517,76	12,19
246.000,00	Australia Government Bond 1% 21-11-2031	121.525,28	0,24
5.514.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	3.587.201,09	7,04
1.252.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	832.080,43	1,63
		10.752.324,56	**21,09**
	CAD		
1.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	627,91	0,00
1.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	647,64	0,00
		1.275,55	**0,00**
	DKK		
8.100.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	1.066.781,69	2,09
500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	61.047,35	0,12
100.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	13.406,55	0,03
13.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	1.682.342,42	3,30
21.900.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2023 SDRO AR T	2.944.957,17	5,78
8.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	970.926,83	1,90
		6.739.462,01	**13,22**
	EUR		
100.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	67.934,90	0,13
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	87.274,99	0,17
300.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024	285.156,00	0,56
400.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	371.462,40	0,73
100.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	95.764,30	0,19
700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	547.676,07	1,07
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	76.610,20	0,15
1.600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.221.355,20	2,40
88.878,75	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	82.965,99	0,16
19.761,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	16.186,06	0,03
22.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	17.551,07	0,03
27.163,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	24.858,22	0,05
54.087,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	44.968,91	0,09
27.667,76	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	22.385,91	0,04
10.319,60	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	9.151,26	0,02
89.430,26	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	81.691,86	0,16
19.164,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	16.945,96	0,03
22.560,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	20.422,02	0,04
24.954,58	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	24.625,80	0,05
20.098,50	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	22.219,85	0,04
9.800,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023	9.776,30	0,02
9.063,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023	8.991,23	0,02
25.500,00	Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	24.558,70	0,05
300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	228.887,81	0,45
500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	440.579,00	0,86
600.000,00	Commerzbank AG 0.125% 15-12-2026	531.910,80	1,04
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	79.749,50	0,16
400.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	321.182,72	0,63
400.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	331.285,20	0,65
400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	357.899,20	0,70
2.200.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.01% 13-09-2028	1.828.046,00	3,59
200.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	197.120,60	0,39
1.300.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.375% 01-03-2027	1.157.368,95	2,27
200.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	171.043,56	0,34
100.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.875% 01-02-2029	86.682,47	0,17
8.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	6.276,29	0,01
3.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	1.830,13	0,00
17.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	14.490,99	0,03
21.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	17.098,17	0,03
25.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	23.469,18	0,05
1.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	733,00	0,00
20.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	17.395,29	0,03
6.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	5.967,32	0,01
14.385,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2025	13.542,74	0,03
188.749,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	142.457,36	0,28
32.720,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	26.061,71	0,05
45.039,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	34.704,17	0,07
31.575,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	19.920,10	0,04
19.220,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	7.271,83	0,01
18.783,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	10.917,79	0,02
9.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	8.107,34	0,02
17.247,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	9.185,25	0,02
42.262,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	21.920,41	0,04
21.176,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	18.807,00	0,04
9.582,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	8.870,44	0,02
26.249,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	23.572,68	0,05
2.714,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	2.210,67	0,00
8.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	6.989,56	0,01
36.923,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	45.274,72	0,09
3.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	2.365,62	0,00
14.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	13.124,55	0,03
200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	191.112,60	0,37

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
100.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	93.590,90	0,18
400.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	397.652,92	0,78
300.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	250.270,80	0,49
100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	85.816,20	0,17
9.744,10	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	7.521,97	0,01
20.441,40	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	16.604,54	0,03
9.191,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	8.248,93	0,02
10.881,86	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033	9.166,25	0,02
3.857,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	3.432,88	0,01
3.725,73	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	2.573,40	0,01
5.844,98	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	4.677,45	0,01
100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	95.779,80	0,19
139.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	122.035,55	0,24
32.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-04-2024	30.774,98	0,06
143.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	135.918,44	0,27
53.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	38.750,82	0,08
56.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	40.995,11	0,08
25.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	18.614,43	0,04
16.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	15.499,06	0,03
71.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	39.978,25	0,08
60.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	49.220,64	0,10
8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	5.163,08	0,01
11.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	10.540,73	0,02
9.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	5.430,88	0,01
16.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	13.005,70	0,03
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.995,02	0,00
13.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	8.719,04	0,02
8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	6.677,01	0,01
30.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	25.995,00	0,05
4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	3.831,03	0,01
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	4.352,75	0,01
17.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	15.802,27	0,03
60.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	58.309,81	0,11
19.547,01	Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	15.834,84	0,03
70.061,20	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	42.628,56	0,08
7.500,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	5.262,75	0,01
21.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	19.231,84	0,04
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	89.544,20	0,18
400.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	366.490,80	0,72
200.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	185.404,14	0,36
1.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	940,77	0,00
200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	178.763,40	0,35
200.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	185.038,20	0,36
5.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	4.661,75	0,01
300.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	278.490,00	0,55
200.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	183.060,40	0,36
900.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	725.007,37	1,42
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	186.167,60	0,37
200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.625% 11-09-2025	186.181,00	0,37
100.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	88.631,15	0,17
35.133,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	34.206,31	0,07
12.946,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	10.223,17	0,02
26.943,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	18.544,41	0,04
50.347,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	40.625,99	0,08
14.907,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	13.451,25	0,03
1.600,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	1.382,54	0,00
9.173,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	8.884,32	0,02
3.194,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	3.209,32	0,01
200.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	187.148,94	0,37
4.440,69	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	2.216,71	0,00
200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	189.713,40	0,37
25.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	14.273,25	0,03
18.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	12.247,34	0,02
37.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	33.304,14	0,07
8.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	4.589,01	0,01
14.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	11.568,30	0,02
9.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	8.395,79	0,02
700.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 21-01-2027	611.162,78	1,20
6.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	6.170,75	0,01
100.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	90.674,40	0,18
121.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	103.274,59	0,20
7.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	5.741,15	0,01
13.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	10.107,27	0,02
2.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	1.223,93	0,00
7.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	4.592,63	0,01
14.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	6.506,72	0,01
30.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	28.151,91	0,06
14.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	13.603,87	0,03
53.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	33.979,34	0,07
40.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	35.654,20	0,07
38.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	34.743,21	0,07

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.851,55	0,00
2.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	2.382,08	0,00
800.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 20-01-2028	681.983,68	1,34
200.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	187.184,12	0,37
200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	176.494,80	0,35
200.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	152.472,60	0,30
500.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	459.648,84	0,90
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	80.595,80	0,16
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	84.169,83	0,17
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	82.257,80	0,16
100.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	87.246,50	0,17
300.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	298.135,50	0,58
100.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026	88.827,33	0,17
100.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	81.371,90	0,16
700.000,00	Volksbank Wien AG 0.375% 04-03-2026	637.279,30	1,25
200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	178.637,80	0,35
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	89.579,20	0,18
300.000,00	Westpac Banking Corp 0.375% 02-04-2026	271.850,46	0,53
		19.195.790,36	**37,66**
	SEK		
10.035.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	823.809,02	1,62
47.765.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	4.039.897,54	7,93
		4.863.706,56	**9,54**
	USD		
330.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2031	313.341,89	0,61
2.698.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2030	2.625.439,46	5,15
2.901.000,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	2.547.469,01	5,00
80.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	84.110,17	0,17
71.000,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026	59.311,83	0,12
10.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024	9.029,37	0,02
10.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	9.098,18	0,02
10.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023	9.238,62	0,02
41.800,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-06-2025	37.854,45	0,07
118.500,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	103.936,26	0,20
14.400,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-09-2023	13.322,14	0,03
10.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025	9.058,65	0,02
700.000,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	627.265,40	1,23
		6.448.475,43	**12,65**
	Total des obligations	**48.001.034,47**	**94,17**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**48.001.034,47**	**94,17**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
70.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	57.798,30	0,11
9.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	8.651,66	0,02
		66.449,96	**0,13**
	Total des obligations	**66.449,96**	**0,13**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**66.449,96**	**0,13**
	Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)		
	USD		
13.911,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	1.098.178,54	2,15
		1.098.178,54	**2,15**
	Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)	**1.098.178,54**	**2,15**
	Total des investissements en titres	**49.165.662,97**	**96,45**
	Avoirs en banque	**2.052.532,88**	**4,03**
	Autres éléments du passif net	**(243.617,39)**	**(0,48)**
	Total de l'Actif net	**50.974.578,46**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Australie	22,88
Danemark	13,22
États-Unis	12,65
France	10,25
Suède	9,71
Allemagne	6,06
Norvège	3,76
Autriche	2,89
Canada	2,65
Irlande	2,26
Pays-Bas	1,56
Italie	1,41
République de Corée	1,08
Estonie	0,92
Nouvelle-Zélande	0,75
Slovaquie	0,72
Royaume-Uni	0,65
Espagne	0,55
Finlande	0,53
Japon	0,48
Suisse	0,39
Islande	0,36
Pologne	0,36
Belgique	0,16
Singapour	0,16
Grèce	0,03
Lituanie	0,01
Total	**96,45**

Secteur	
Obligations d'état	48,15
Obligations hypothécaires	24,11
Dette d'entreprises	22,04
Fonds obligataires en cours	2,15
Total	**96,45**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC**					
65.000,00	EUR	56.204,67	GBP	1.727,73	25/01/2023
13.219.790,65	USD	12.761.032,80	EUR	(414.341,91)	16/02/2023
				(412.614,18)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
591.720,35	AUD	377.000,00	EUR	(567,75)	25/01/2023
160.000,00	AUD	177.622,58	NZD	(3.727,51)	25/01/2023
399.500,00	CAD	40.108.170,00	JPY	(9.401,37)	25/01/2023
544.546,74	EUR	5.699.083,50	NOK	3.136,26	25/01/2023
233.966,57	USD	224.000,00	EUR	(5.490,60)	16/02/2023
805.327,77	HUF	1.907,17	EUR	65,24	22/02/2023
889.553,37	SGD	646.000,00	USD	17.278,94	22/02/2023
4.178.176,31	ZAR	237.000,00	USD	7.737,42	22/02/2023
5.572.800,00	EUR	41.412.099,84	DKK	1.312,04	28/02/2023
1.210,55	EUR	174.022,00	JPY	(31,04)	02/03/2023
249.342,23	EUR	265.599,00	USD	1.544,58	02/03/2023
63.635,00	USD	59.903,69	EUR	(533,16)	02/03/2023
31.895,00	GBP	36.842,11	EUR	(997,95)	06/03/2023
74.295,00	USD	69.663,57	EUR	(402,75)	13/03/2023
				9.922,35	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
96.000,00	AUD	675.443,39	SEK	339,15	25/01/2023
237.337,71	CAD	269.000,00	AUD	(7.117,70)	25/01/2023
225.047,74	CAD	163.000,00	EUR	(7.481,38)	25/01/2023
17.993,95	CAD	22.000,00	NZD	(634,62)	25/01/2023
44.000,00	EUR	68.503,29	AUD	420,10	25/01/2023
330.000,00	EUR	47.675.008,00	JPY	(9.314,73)	25/01/2023
2.256.070,14	EUR	3.916.664,10	NZD	(70.576,01)	25/01/2023
174.000,00	GBP	28.814.609,00	JPY	(9.202,84)	25/01/2023
134.000,00	GBP	259.863,39	NZD	(3.525,24)	25/01/2023
17.907.856,00	JPY	211.000,00	NZD	2.109,56	25/01/2023
515.360,79	NOK	42.000,00	GBP	1.676,79	25/01/2023
52.000,00	NOK	54.926,72	SEK	1,22	25/01/2023
243.000,00	NZD	21.054.662,00	JPY	(5.492,64)	25/01/2023
2.367.594,48	SEK	339.000,00	AUD	(2.774,89)	25/01/2023
162.142,75	SEK	154.000,00	NOK	(50,76)	25/01/2023
464.694,86	SEK	71.000,00	NZD	(394,95)	25/01/2023
21.000,00	USD	2.830.313,00	JPY	(505,09)	25/01/2023
692.000,00	EUR	734.298,07	USD	6.242,92	16/02/2023
1.896.839,00	JPY	14.000,00	USD	446,29	16/02/2023
92.777,18	USD	89.000,00	EUR	(2.351,75)	16/02/2023
46.000,00	USD	6.061.266,00	JPY	(249,13)	16/02/2023
1.419.309,00	BRL	268.681,31	USD	(2.743,85)	22/02/2023
4.544.915,00	MXN	230.000,00	USD	65,59	22/02/2023
54.356,00	AUD	34.170,37	EUR	376,69	02/03/2023
124.926,00	CAD	86.522,66	EUR	(374,86)	02/03/2023
21.300,90	EUR	33.347,00	AUD	105,37	02/03/2023
75.770,11	EUR	108.651,00	CAD	843,61	02/03/2023
9.259,21	EUR	1.326.736,00	JPY	(206,78)	02/03/2023
4.510.592,86	EUR	49.347.000,00	SEK	74.959,54	02/03/2023
94.263,96	EUR	99.643,00	USD	1.296,88	02/03/2023
503.110,00	JPY	3.516,56	EUR	73,05	02/03/2023
58.113,00	USD	54.523,35	EUR	(305,37)	02/03/2023
10.630,20	EUR	9.282,00	GBP	199,27	06/03/2023
8.894,17	EUR	1.247.300,00	JPY	(8,13)	06/03/2023
62.915,73	CAD	46.000,00	USD	472,01	13/03/2023
1.644.808,60	EUR	2.379.153,13	CAD	5.283,64	13/03/2023
13.000,00	EUR	1.887.331,00	JPY	(475,09)	13/03/2023
647.567,73	EUR	6.842.721,24	NOK	(1.690,78)	13/03/2023
48.731,30	EUR	51.835,00	USD	408,09	13/03/2023
59.000,00	USD	80.050,55	CAD	(162,26)	13/03/2023
				(30.319,08)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
3.208.585,23	EUR	5.038.415,07	AUD	3.319,87	25/01/2023
893.412,91	EUR	786.560,37	GBP	7.965,23	25/01/2023
109.000,00	EUR	15.153.730,00	JPY	1.141,91	25/01/2023
89.000,00	EUR	151.192,76	NZD	(816,65)	25/01/2023
11.793.979,00	JPY	81.000,00	EUR	2.939,83	25/01/2023
27.461.698,00	INR	335.410,05	USD	(4.063,63)	22/02/2023
37.989,00	CAD	26.212,52	EUR	(16,00)	02/03/2023
72.083,18	EUR	104.563,00	CAD	(21,32)	02/03/2023
2.844,58	EUR	409.500,00	JPY	(77,07)	02/03/2023
				10.372,17	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
1.304.011,53	EUR	1.769.378,44	CAD	81.258,62	25/01/2023
169.000,00	EUR	146.432,06	GBP	4.154,89	25/01/2023
702.712.906,00	JPY	4.799.033,70	EUR	202.263,22	25/01/2023
1.911.744,00	JPY	142.000,00	SEK	837,88	25/01/2023
347.112,99	NOK	33.000,00	EUR	(24,63)	25/01/2023
1.025.729,18	NOK	14.212.751,00	JPY	(3.711,33)	25/01/2023
297.000,00	SEK	3.903.988,00	JPY	(1.080,59)	25/01/2023
148.976.829,00	JPY	1.037.145,46	EUR	24.774,59	16/02/2023
3.362.481,79	USD	3.160.000,00	EUR	(19.819,21)	16/02/2023
8.511,07	PLN	1.768,68	EUR	33,55	22/02/2023
2.733.264,19	USD	2.615.547,05	EUR	(63.908,08)	22/02/2023
6.467.309,17	ZAR	354.935,17	EUR	(476,75)	22/02/2023
84.697,00	AUD	54.752,85	EUR	(916,72)	02/03/2023
54.834,00	CAD	38.085,49	EUR	(272,10)	02/03/2023
275.105,43	EUR	424.752,00	AUD	5.117,61	02/03/2023
220.092,39	EUR	310.491,00	CAD	5.963,22	02/03/2023
25.369,83	EUR	3.591.500,00	JPY	(255,81)	02/03/2023
366.210,92	EUR	4.003.141,00	SEK	6.381,20	02/03/2023
3.041.500,00	JPY	21.318,57	EUR	382,21	02/03/2023
44.000,00	USD	41.043,02	EUR	7,04	02/03/2023
7.722,00	GBP	8.893,17	EUR	(215,14)	06/03/2023
354.502,61	EUR	376.806,00	USD	3.223,90	13/03/2023
96.688.002,00	JPY	677.596,47	EUR	12.780,14	13/03/2023
2.131.515,42	USD	2.005.349,65	EUR	(18.236,93)	13/03/2023
				238.260,78	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
97.000,00	EUR	13.977.637,00	JPY	(2.482,59)	25/01/2023
23.000,00	EUR	239.117,17	NOK	283,77	25/01/2023
92.000,00	EUR	1.004.137,04	SEK	1.711,21	25/01/2023
12.072.230,00	JPY	129.000,00	AUD	3.853,88	25/01/2023
624.440,40	NOK	52.000,00	GBP	783,30	25/01/2023
3.769.316,85	NOK	600.000,00	NZD	1.642,19	25/01/2023
762.775,08	SEK	62.000,00	GBP	(1.207,74)	25/01/2023
109.000,00	SEK	1.429.321,00	JPY	(372,02)	25/01/2023
1.177.232,30	BRL	211.000,00	USD	8.757,14	22/02/2023
5.468.826,00	INR	66.000,00	USD	(69,55)	22/02/2023
1.358.655,57	SGD	947.776,53	EUR	(273,31)	22/02/2023
70.864,00	AUD	45.429,47	EUR	(387,36)	02/03/2023
82.846,00	CAD	57.778,16	EUR	(646,95)	02/03/2023
15.076,28	EUR	23.800,00	AUD	(50,69)	02/03/2023
24.254,83	EUR	35.000,00	CAD	119,11	02/03/2023
4.072,37	EUR	582.590,00	JPY	(84,32)	02/03/2023
195.000,00	JPY	1.392,74	EUR	(1,35)	02/03/2023
				11.574,72	
Contrepartie : JP Morgan SE					
174.000,00	AUD	1.156.594,86	NOK	816,39	25/01/2023
310.000,00	CAD	2.318.384,60	NOK	(6.024,76)	25/01/2023
478.413,54	CAD	570.000,00	NZD	(8.018,46)	25/01/2023
313.000,00	CAD	2.553.830,01	SEK	(13.325,10)	25/01/2023
149.000,00	EUR	232.896,39	AUD	838,50	25/01/2023
113.000,00	GBP	1.331.729,09	NOK	691,39	25/01/2023
40.671.082,00	JPY	436.000,00	AUD	12.093,01	25/01/2023
22.220.191,00	JPY	1.606.000,00	NOK	5.576,80	25/01/2023
11.500.499,00	JPY	133.000,00	NZD	2.841,02	25/01/2023
251.226,93	NOK	37.000,00	AUD	327,77	25/01/2023
738.393,96	NOK	61.000,00	GBP	1.476,49	25/01/2023
172.884,52	SEK	25.000,00	AUD	(358,81)	25/01/2023
31.709.833,89	SEK	2.871.746,10	EUR	(20.542,36)	25/01/2023
1.931.013,15	SEK	153.000,00	GBP	1.391,15	25/01/2023
2.764.469,21	SEK	423.000,00	NZD	(2.718,08)	25/01/2023
1.166,49	USD	1.187,87	EUR	(96,86)	25/01/2023
1.111.106,00	JPY	8.000,00	USD	448,39	16/02/2023
137.854,25	USD	131.000,00	EUR	(2.255,78)	16/02/2023
65.705.552,40	INR	799.713,48	USD	(7.119,67)	22/02/2023
10.346,00	AUD	6.667,83	EUR	(91,65)	02/03/2023
15.436,00	CAD	10.666,39	EUR	(21,96)	02/03/2023
10.531.999,27	EUR	16.283.008,00	AUD	181.976,73	02/03/2023
12.673,07	EUR	18.411,00	CAD	(22,71)	02/03/2023
26.121,23	EUR	3.665.462,00	JPY	(32,96)	02/03/2023
9.042.978,03	EUR	9.487.120,00	USD	191.244,16	02/03/2023
3.923.500,00	JPY	27.929,13	EUR	66,13	02/03/2023
867.160,00	USD	819.566,95	EUR	(10.507,97)	02/03/2023
154.012,37	EUR	133.101,00	GBP	4.430,12	06/03/2023
10.696,00	GBP	12.432,21	EUR	(411,58)	06/03/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
127.484,53	EUR	136.662,00	USD	85,37	13/03/2023
41.392,00	USD	39.026,12	EUR	(437,94)	13/03/2023
334.000,00	USD	45.264.114,00	JPY	(11.812,20)	13/03/2023
				320.504,57	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
70.000,00	EUR	60.415,90	GBP	1.986,78	25/01/2023
574.171,97	SEK	53.000,00	EUR	(1.371,79)	25/01/2023
340.000,00	EUR	360.126,29	USD	3.678,33	16/02/2023
292.853,49	USD	274.000,00	EUR	(510,90)	16/02/2023
66.356,61	USD	62.000,00	EUR	(57,26)	22/02/2023
267.831,00	AUD	168.810,33	EUR	1.416,65	02/03/2023
261.076,04	EUR	409.765,00	AUD	629,47	02/03/2023
524.308,65	EUR	559.218,00	USD	2.573,69	02/03/2023
1.144.931,00	USD	1.074.508,80	EUR	(6.316,20)	02/03/2023
69.093,70	EUR	60.007,00	GBP	1.657,57	06/03/2023
55.422,00	GBP	63.472,50	EUR	(1.190,30)	06/03/2023
401.663,69	EUR	428.599,00	USD	2.107,21	13/03/2023
898.864,00	USD	841.325,82	EUR	(3.374,51)	13/03/2023
				1.228,74	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
398.000,00	CAD	39.664.875,00	JPY	(7.285,45)	25/01/2023
106.000,00	EUR	1.155.956,29	SEK	2.060,00	25/01/2023
1.456,24	EUR	15.319,79	NOK	1,93	22/02/2023
974.674,45	EUR	10.641.030,52	SEK	18.313,46	13/03/2023
				13.089,94	
Contrepartie : Société Générale SA					
6.511.771,50	MXN	316.623,10	EUR	(8.888,10)	22/02/2023
9.018,00	USD	8.411,62	EUR	1,77	02/03/2023
				(8.886,33)	
				153.133,68	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(3.021.000,00)	USD	(115.863,98)	132.545,60	16.681,62	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(3.005.000,00)	USD	(103.770,23)	120.363,50	16.593,27	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(2.198.000,00)	USD	(47.656,15)	59.793,26	12.137,11	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(580.000,00)	USD	(4.904,81)	8.107,51	3.202,70	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(1.870.000,00)	USD	(6.165,32)	16.491,25	10.325,93	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vente	1,00%	(3.750.000,00)	EUR	(58.143,44)	74.483,55	16.340,11	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vente	1,00%	(37.730.000,00)	EUR	10.072,55	154.330,75	164.403,30	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(1.460.000,00)	EUR	(58.207,48)	73.579,77	15.372,29	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(716.000,00)	EUR	(11.257,63)	18.796,37	7.538,74	20/12/2027
					(395.896,49)	**658.491,56**	**262.595,07**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(333.000,00)	USD	(4.784,48)	6.623,27	1.838,79	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(1.118.000,00)	EUR	(25.672,84)	37.444,22	11.771,38	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(374.000,00)	EUR	(4.230,93)	8.168,76	3.937,83	20/12/2027
					(34.688,25)	**52.236,25**	**17.548,00**	
Contrepartie : Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(1.340.000,00)	USD	(48.184,00)	55.583,33	7.399,33	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vente	5,00%	(260.000,00)	USD	(7.562,75)	8.998,44	1.435,69	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(4.350.000,00)	USD	(8.097,09)	41.225,44	33.128,35	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(4.080.000,00)	USD	28.489,27	2.582,83	31.072,10	20/12/2027
					(35.354,57)	**108.390,04**	**73.035,47**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(1.430.000,00)	USD	(95.821,89)	17.649,72	(78.172,17)	20/12/2027
					(95.821,89)	**17.649,72**	**(78.172,17)**	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(740.000,00)	USD	(44.271,23)	3.818,49	(40.452,74)	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vente	1,00%	(30.861.000,00)	USD	235.829,54	(801,03)	235.028,51	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(1.276.000,00)	EUR	(53.534,42)	66.969,38	13.434,96	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(520.000,00)	EUR	(3.291,61)	8.766,67	5.475,06	20/12/2027
					134.732,28	**78.753,51**	**213.485,79**	
Contrepartie : JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(422.000,00)	EUR	(13.415,40)	17.858,62	4.443,22	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(356.000,00)	EUR	(7.311,56)	11.059,87	3.748,31	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(375.000,00)	EUR	(4.169,91)	8.118,27	3.948,36	20/12/2027
					(24.896,87)	**37.036,76**	**12.139,89**	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vente	1,00%	(3.120.000,00)	USD	(251.371,45)	80.813,98	(170.557,47)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(1.391.000,00)	EUR	(49.473,66)	64.119,45	14.645,79	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(296.000,00)	EUR	(10.155,22)	13.271,79	3.116,57	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(1.495.000,00)	EUR	(55.880,55)	71.621,35	15.740,80	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vente	5,00%	(3.218.000,00)	EUR	(127.778,86)	161.661,06	33.882,20	20/12/2027
					(494.659,74)	**391.487,63**	**(103.172,11)**	
					(946.585,53)	**1.344.045,47**	**397.459,94**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	46,00	4.412.320,00	(7.828,37)	(199.906,01)
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	(21,00)	(2.563.260,00)	10.901,83	31.834,92
CAN 5YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	118,00	13.140.480,00	(26.953,48)	(35.137,18)
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(140,00)	(16.214.800,00)	50.400,00	447.855,71
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	63,00	7.296.660,00	(22.680,00)	(153.839,25)
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(1,00)	(109.120,00)	920,00	6.679,63
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	114,00	15.181.380,00	(93.480,00)	(815.499,95)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(94,00)	(12.517.980,00)	77.080,00	693.123,43
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(2,00)	(271.960,00)	5.520,00	43.178,54
Euro-OAT Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(1,00)	(127.590,00)	870,00	7.463,51
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	(67,00)	(7.064.815,00)	7.035,00	76.437,48
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	2,00	210.890,00	(210,00)	(2.295,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	2,00	290.740.000,00	(2.273,94)	(32.685,46)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	14,00	1.398.320,00	1.420,49	(81.232,82)
Short Euro-BTP Fu 3/2023	10/03/2023	EUR	(3,00)	(315.300,00)	420,00	4.021,36
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	198,00	22.176.000,00	(81.158,95)	(87.137,06)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(178,00)	(19.936.000,00)	72.961,07	134.029,40
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	100,00	10.775.781,00	(24.155,15)	(15.824,04)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(1,00)	(107.757,81)	241,55	787,96
					(30.969,95)	**21.855,17**

BNP Paribas SA a payé un montant net total de 230.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 190,000.00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
Morgan Stanley Europe SE a reçu un montant net total de 70.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en GBP)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	CHF		
2.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	1.821.684,85	0,07
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	564.364,46	0,02
		2.386.049,31	**0,09**
	DKK		
28.414.417,91	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	2.475.864,03	0,09
43.406.322,65	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2053 SDO E	3.989.270,11	0,15
39.522.211,82	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	3.473.195,20	0,13
67.947.721,15	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	5.916.509,44	0,22
3.087.100,99	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDRO 2	304.894,07	0,01
1.063.769,95	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	115.720,52	0,00
37.209.687,72	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	4.440.991,98	0,16
101.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	11.798.990,32	0,44
32.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	3.805.396,15	0,14
10.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	1.124.536,51	0,04
8.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	877.805,73	0,03
207.035.943,49	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	18.157.187,94	0,67
260.275.326,93	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	22.585.712,94	0,84
220.472.288,55	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E	20.229.694,34	0,75
21.334.714,36	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	2.105.826,76	0,08
9.148.789,29	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	971.774,18	0,04
6.407.922,14	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	696.311,25	0,03
1.055.230,06	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	113.816,04	0,00
41.362.818,56	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2053 SDO E	4.368.843,58	0,16
24.761.973,65	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2053 SDO E	2.706.983,02	0,10
25.804.749,11	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	2.903.315,69	0,11
54.805.895,00	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 IO SDO E	6.378.721,49	0,24
42.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	4.781.417,07	0,18
41.859.715,14	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2053 SDRO S	3.842.135,69	0,14
130.897.607,41	Realkredit Danmark 2% 10-01-2053 SDRO S	12.834.274,74	0,48
8.557.151,59	Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S	909.696,61	0,03
		141.908.885,40	**5,27**
	EUR		
200.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	154.829,15	0,01
4.800.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	3.415.528,51	0,13
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	164.747,11	0,01
2.900.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	2.061.837,86	0,08
2.900.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	2.333.550,59	0,09
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	8.871,64	0,00
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	8.800,60	0,00
3.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	2.493.286,75	0,09
1.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	781.603,91	0,03
2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	1.720.867,92	0,06
1.700.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	1.200.991,28	0,04
200.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	136.263,86	0,01
2.800.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	2.164.811,81	0,08
600.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	440.784,42	0,02
1.300.000,00	Coventry Building Society 0.125% 20-06-2026	1.028.591,66	0,04
900.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	714.292,65	0,03
900.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	786.823,76	0,03
1.300.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	1.082.365,08	0,04
500.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	370.393,87	0,01
500.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	398.941,96	0,01
200.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	156.794,81	0,01
1.200.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	1.058.177,12	0,04
1.000.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	723.803,09	0,03
700.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	594.709,54	0,02
400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	317.709,63	0,01
1.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	822.284,98	0,03
400.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	332.615,11	0,01
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	250.766,05	0,01
1.500.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.274.019,67	0,05
1.500.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.230.993,04	0,05
300.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	214.712,71	0,01
200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	164.683,95	0,01
600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	487.134,18	0,02
2.400.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.646.713,45	0,06
500.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	412.835,51	0,02
300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	233.538,93	0,01
2.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	1.440.294,13	0,05
500.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	415.011,69	0,02
200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	170.959,08	0,01
1.800.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	1.514.514,56	0,06
1.000.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	730.725,39	0,03
700.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	563.009,43	0,02
500.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	415.089,69	0,02
1.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	676.230,49	0,03
800.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	652.347,63	0,02
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	714.900,08	0,03
600.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	464.335,83	0,02
1.500.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	1.197.321,82	0,04
1.000.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	881.506,21	0,03
2.200.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 10-03-2031	1.505.117,84	0,06
1.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	721.784,24	0,03
300.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	238.375,37	0,01

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en GBP) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.200.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	878.418,66	0,03
		44.569.618,30	**1,65**
	NOK		
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	4.137.349,28	0,15
		4.137.349,28	**0,15**
	USD		
9.998.200,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	6.572.535,92	0,24
8.672.700,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	5.669.656,94	0,21
9.112.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	6.049.724,72	0,22
8.314.400,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	5.600.877,37	0,21
9.941.500,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	6.948.033,30	0,26
6.443.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	4.670.704,83	0,17
16.239.300,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	11.434.916,52	0,42
15.979.300,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	12.069.101,15	0,45
2.383.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	1.830.697,83	0,07
15.840.100,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	12.125.170,04	0,45
10.858.500,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	8.597.412,34	0,32
		81.568.830,96	**3,03**
	Total des obligations	**274.570.733,25**	**10,19**
	Actions		
	BRL		
538.138,00	Banco Bradesco	1.283.272,88	0,05
264.500,00	CPFL Energia	1.382.217,81	0,05
		2.665.490,69	**0,10**
	CAD		
446.600,00	Bank of Nova Scotia/The	18.152.167,36	0,67
104.100,00	Royal Bank of Canada	8.168.331,64	0,30
		26.320.499,00	**0,98**
	CHF		
152.959,00	Nestle	14.865.240,54	0,55
97.629,00	Roche Holding	25.623.465,67	0,95
8.234,00	Sonova Holding	1.629.797,02	0,06
		42.118.503,23	**1,56**
	DKK		
766.903,00	Novo Nordisk B	86.051.686,52	3,19
		86.051.686,52	**3,19**
	EUR		
132.929,00	Air Liquide	15.738.700,57	0,58
210.218,00	Allianz	37.461.293,92	1,39
658.305,00	Deutsche Post	20.542.624,42	0,76
1.542.221,00	Iberdrola	15.013.573,65	0,56
66.978,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	18.060.871,22	0,67
74.460,00	Prosus	4.265.343,48	0,16
395.719,00	Sanofi	31.752.390,25	1,18
82.210,00	Siemens	9.453.586,62	0,35
413.491,00	Unilever	17.258.568,73	0,64
395.122,00	Vinci	32.808.501,43	1,22
		202.355.454,29	**7,51**
	GBP		
408.415,00	Diageo	14.907.147,50	0,55
447.943,00	GSK	6.439.628,57	0,24
235.873,00	Reckitt Benckiser Group	13.572.132,42	0,50
728.111,00	Rightmove	3.723.559,65	0,14
177.639,00	Unilever	7.428.862,98	0,28
		46.071.331,12	**1,71**
	HKD		
8.462.000,00	China Construction Bank	4.410.368,31	0,16
2.325.592,00	China Everbright Environment Group	865.071,35	0,03
4.597.000,00	China Longyuan Power Group	4.674.292,20	0,17
747.000,00	China Overseas Land & Investment	1.640.139,55	0,06
756.000,00	China Resources Land	2.880.652,16	0,11
2.356.000,00	China Traditional Chinese Medicine Holdings	891.449,24	0,03
10.057.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	4.309.109,02	0,16
1.283.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.063.012,28	0,26
1.821.200,00	Sinopharm Group	3.851.166,44	0,14
365.000,00	Techtronic Industries	3.388.472,76	0,13
49.600,00	Tencent Holdings	1.765.717,10	0,07
		35.739.450,41	**1,33**
	IDR		
31.512.000,00	Telkom Indonesia Persero	6.308.330,59	0,23
		6.308.330,59	**0,23**
	INR		
352.587,00	HCL Technologies	3.681.037,84	0,14
1.883.326,00	Power Grid Corp of India	4.042.900,78	0,15
618.098,00	UPL	4.446.562,42	0,17
		12.170.501,04	**0,45**
	JPY		
128.100,00	Hoya	10.258.556,73	0,38
655.200,00	KDDI	16.445.141,32	0,61
842.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	19.975.589,97	0,74
85.000,00	Shin-Etsu Chemical	8.692.928,28	0,32
		55.372.216,30	**2,06**
	KRW		
54.588,00	BNK Financial Group	233.194,22	0,01
28.206,00	Hyundai Glovis	3.030.864,41	0,11
17.685,00	Hyundai Mobis	2.330.379,71	0,09
15.387,00	LG	789.791,10	0,03
210.423,00	Samsung Electronics	7.647.607,47	0,28
46.568,00	Samsung Fire & Marine Insurance	6.121.034,56	0,23
127.249,00	SK Square	2.805.783,47	0,10
212.341,00	SK Telecom	6.614.841,61	0,25
		29.573.496,55	**1,10**
	MXN		
630.100,00	Fomento Economico Mexicano	4.119.072,23	0,15
309.800,00	Grupo Financiero Banorte	1.882.165,10	0,07
		6.001.237,33	**0,22**
	PHP		
15.895,00	PLDT	312.178,39	0,01
		312.178,39	**0,01**
	THB		
99.000,00	Advanced Info Service	463.212,96	0,02
133.300,00	Bangkok Bank	473.372,21	0,02
5.914.500,00	Thai Union Group	2.398.366,96	0,09
		3.334.952,13	**0,12**
	TRY		
119.951,00	BIM Birlesik Magazalar	729.068,21	0,03
		729.068,21	**0,03**
	TWD		
1.029.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12.478.535,62	0,46
		12.478.535,62	**0,46**
	USD		
151.178,00	Accenture	33.239.560,76	1,23
75.792,00	Adobe	21.082.937,12	0,78
357.113,00	Advanced Micro Devices	19.038.310,44	0,71
370.906,00	Akamai Technologies	25.972.358,98	0,96
80.532,00	Alibaba Group Holding ADR	5.936.332,09	0,22
1.200.530,00	Alphabet	86.809.702,73	3,22
209.658,00	Automatic Data Processing	41.563.962,35	1,54
7.001,00	AutoZone	14.338.755,49	0,53
21.970,00	Baidu ADR	2.116.116,51	0,08
261.492,00	Baxter International	11.026.430,72	0,41
653.811,00	Bristol-Myers Squibb	38.925.471,65	1,44
186.732,00	Cadence Design Systems	24.809.145,55	0,92
281.371,00	Centene	19.120.507,50	0,71
153.651,00	Check Point Software Technologies	16.054.633,28	0,60
46.808,00	Chubb	8.612.391,92	0,32
145.479,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	1.304.511,27	0,05
157.893,00	Cigna	43.273.940,39	1,61
1.062.509,00	Cisco Systems	41.650.917,92	1,55
1.330.357,00	Coca-Cola	70.315.553,23	2,61
259.104,00	Cognizant Technology Solutions	12.174.636,55	0,45
205.642,00	Colgate-Palmolive	13.489.007,78	0,50
1.207.930,00	Comcast	34.999.151,87	1,30
954,00	Constellation Brands	185.155,12	0,01
1.192,00	Costco Wholesale	448.111,96	0,02
566.348,00	CVS Health	43.828.077,59	1,63
938.259,00	eBay	32.257.770,16	1,20
28.959,00	Edison International	1.542.891,62	0,06
100.117,00	Elevance Health	42.497.099,72	1,58

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en GBP) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
40.099,00	Estee Lauder Cos	8.205.748,99	0,30
229.025,00	Expeditors International of Washington	19.937.146,80	0,74
59.794,00	F5	7.031.869,81	0,26
449.192,00	Fiserv	37.561.455,20	1,39
6.538,00	General Mills	457.491,56	0,02
212.568,00	Global Payments	17.423.403,84	0,65
55.769,00	Hershey	10.756.608,67	0,40
421.186,00	Infosys ADR	6.324.965,53	0,23
7.316,00	Intuit	2.345.339,48	0,09
463.114,00	Johnson & Johnson	68.021.913,37	2,52
55.046,00	Laboratory Corp of America	10.750.735,86	0,40
105.936,00	Marsh & McLennan Cos	14.559.707,21	0,54
132.658,00	Mastercard	38.025.760,29	1,41
97.343,00	McDonald's	21.272.596,43	0,79
495.838,00	Medtronic	31.811.429,90	1,18
181.499,00	Merck	16.710.940,09	0,62
150.548,00	Meta Platforms	14.814.583,79	0,55
490.411,00	Microsoft	97.014.405,75	3,60
44.495,00	Ming Yang Smart Energy Group GDR	648.954,75	0,02
806.644,00	Mondelez International	44.615.799,40	1,66
465.222,00	Monster Beverage	39.168.653,55	1,45
24.170,00	NetEase ADR	1.467.916,23	0,05
387.217,00	NIKE	37.505.311,52	1,39
445.358,00	Oracle	30.031.038,08	1,11
78.464,00	Paychex	7.511.886,31	0,28
206.582,00	PepsiCo	31.049.963,03	1,15
449.039,00	Pfizer	19.065.405,56	0,71
172.863,00	Procter & Gamble	21.810.072,85	0,81
360.043,00	Public Service Enterprise Group	18.440.497,04	0,68
191.117,00	Ross Stores	18.274.679,65	0,68
39.096,00	SK Telecom ADR	676.780,25	0,03
385.242,00	Starbucks	31.573.644,18	1,17
111.190,00	State Street	7.112.352,95	0,26
56.273,00	Stryker	11.332.230,83	0,42
335.337,00	Texas Roadhouse	25.513.257,17	0,95
344.481,00	TJX Cos	22.613.275,32	0,84
286.045,00	Toro	26.610.053,44	0,99
12.328,00	Tractor Supply	2.299.474,74	0,09
26.563,00	UnitedHealth Group	11.651.914,14	0,43
595.153,00	Verizon Communications	19.487.266,85	0,72
322.147,00	Visa	55.326.933,45	2,05
82.090,00	VMware	8.306.555,64	0,31
4.054,00	Walgreens Boots Alliance	125.363,03	0,00
3.365,00	Walmart	396.344,59	0,01
74.161,00	Waste Management	9.707.553,49	0,36
21.199,00	WW Grainger	9.827.153,82	0,36
		1.641.789.876,70	**60,94**
	ZAR		
25.438,00	Naspers	3.521.763,99	0,13
517.114,00	Sanlam	1.234.962,82	0,05
204.026,00	Standard Bank Group	1.678.077,05	0,06
		6.434.803,86	**0,24**
	Total des Actions	**2.215.827.611,98**	**82,24**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.490.398.345,23**	**92,43**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	804.913,00	0,03
		804.913,00	**0,03**
	USD		
12.387.100,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	10.491.312,97	0,39
		10.491.312,97	**0,39**
	Total des obligations	**11.296.225,97**	**0,42**
	Actions		
	CNY		
2.260.472,00	Chengdu Xingrong Environment	1.321.426,62	0,05
352.701,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.973.696,60	0,07
544.794,00	Henan Shuanghui Investment & Development	1.688.767,62	0,06
1.504.166,00	Ming Yang Smart Energy Group	4.542.178,27	0,17
1.898.183,00	Titan Wind Energy Suzhou	3.433.302,49	0,13
567.590,00	Zhejiang Chint Electrics	1.879.531,31	0,07
		14.838.902,91	**0,55**
	Total des Actions	**14.838.902,91**	**0,55**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**26.135.128,88**	**0,97**
	Total des investissements en titres	**2.516.533.474,11**	**93,40**
	Avoirs en banque	**129.631.010,59**	**4,81**
	Autres éléments de l'Actif net	**48.053.031,73**	**1,78**
	Total de l'Actif net	**2.694.217.516,43**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	60,34
Danemark	8,46
France	3,51
Allemagne	3,35
Royaume-Uni	2,46
Irlande	2,41
Japon	2,11
Suisse	1,91
Chine	1,48
République de Corée	1,19
Canada	1,12
Inde	0,69
Israël	0,60
Espagne	0,56
Îles Caïman	0,53
Taïwan, Province de Chine	0,46
Hong Kong	0,25
Afrique du Sud	0,24
Indonésie	0,23
Mexique	0,22
Norvège	0,22
Pays-Bas	0,21
Brésil	0,15
Autriche	0,14
Thaïlande	0,12
Australie	0,10
Luxembourg	0,07
Estonie	0,05
Islande	0,03
Nouvelle-Zélande	0,03
Singapour	0,03
Slovaquie	0,03
Turquie	0,03
Finlande	0,02
Pologne	0,02
Suède	0,02
Philippines	0,01
Total	**93,40**

Secteur	
Produits pharmaceutiques	10,97
Traitement de données et services sous-traités	7,33
Logiciel systèmes	5,62
Boissons non alcoolisées	5,37
Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	4,17
Médias et services interactifs	4,05
Santé : services	3,63
Obligations d'état	3,45
Restaurants	2,91
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,78
Gestion des soins de santé	2,72
Santé : matériel	2,07
Conseils et services informatiques	2,06
Matériel de communication	1,81
Articles ménagers	1,81
Logiciels d'application	1,79
Vente par internet et vente directe	1,71
Obligations hypothécaires	1,71
Services de télécommunication intégrés	1,70
Fret et logistique aériens	1,61
Vente au détail : habillement	1,52
Banques diversifiées	1,50
Chaussures	1,39
Assurances toutes branches	1,39
Câble et satellite	1,30
Dette d'entreprises	1,28
Semi-conducteurs	1,27
Construction et ingénierie	1,22
Produits à usage personnel	1,22
Machines agricoles	0,99
Services et infrastructures Internet	0,96
Services de télécommunication sans fil	0,91
Services aux collectivités : électricité	0,82
Services aux collectivités	0,68
Réassurance	0,67
Gaz industriels	0,58
Distillerie et viticulture	0,56
Assurances IARD	0,55
Courtiers en assurances	0,54
Vente au détail : automobile	0,53
Services environnementaux et aux collectivités	0,39
Santé : fournitures	0,38
Conglomérats industriels	0,38
Distributeurs et négociants	0,36
Équipement électrique lourd	0,32
Produits chimiques spéciaux	0,32
Assurance vie et maladie	0,31
Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,28
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,26
Engrais et produits chimiques agricoles	0,17
Développement de l'immobilier	0,17
Électricité renouvelable	0,17
Santé : distributeurs	0,14
Machines et outillage industriels	0,13
Services aux collectivités - eau	0,10
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,09
Magasins spécialisés	0,09
Composants et matériel électriques	0,07
Divertissement familial interactif	0,05
Vente au détail : alimentation	0,03
Hypermarchés et grandes surfaces	0,03
Banques régionales	0,01
Total	**93,40**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
999.000,00	EUR	863.822,51	GBP	23.553,74	25/01/2023
738.238.453,85	SEK	58.771.593,88	GBP	193.793,91	25/01/2023
15.196,51	EUR	13.394,48	GBP	119,81	21/02/2023
1.941.984,59	GBP	16.335.063,00	DKK	(12.343,81)	21/02/2023
282.273.333,85	GBP	320.249.078,00	EUR	(2.524.878,39)	21/02/2023
1.244.434,75	GBP	206.986.459,00	JPY	(67.872,47)	21/02/2023
1.929.357,47	GBP	2.333.625,00	USD	(8.077,84)	21/02/2023
46.867.955,00	JPY	281.777,43	GBP	15.368,37	21/02/2023
15.363.026,00	USD	12.756.480,34	GBP	(1.398,18)	21/02/2023
67.713.080,26	GBP	827.784.754,64	NOK	(2.194.850,70)	13/03/2023
				(4.576.585,56)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
13.763.383,95	AUD	8.769.000,00	EUR	(11.713,87)	25/01/2023
9.614.500,00	CAD	965.256.573,00	JPY	(200.694,61)	25/01/2023
436.159,00	CHF	383.661,59	GBP	10.921,86	21/02/2023
79.674.587,00	JPY	480.883,21	GBP	24.269,07	21/02/2023
				(177.217,55)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
2.962.113,06	CAD	3.331.000,00	AUD	(63.987,72)	25/01/2023
6.080.429,48	CAD	4.426.000,00	EUR	(198.787,86)	25/01/2023
2.171.000,00	CAD	233.147.598,00	JPY	(141.082,39)	25/01/2023
582.000,00	EUR	906.111,73	AUD	4.928,89	25/01/2023
5.015.000,00	EUR	725.249.942,00	JPY	(130.193,13)	25/01/2023
69.252.966,94	GBP	123.334.132,38	AUD	(444.865,48)	25/01/2023
5.982.000,00	GBP	990.626.378,00	JPY	(280.642,09)	25/01/2023
52.012.666,31	GBP	102.705.379,76	NZD	(2.181.182,00)	25/01/2023
242.411.066,00	JPY	2.598.000,00	AUD	64.319,04	25/01/2023
490.070.868,00	JPY	5.740.000,00	NZD	69.248,30	25/01/2023
26.136.076,93	NOK	4.338.000,00	NZD	(83.395,41)	25/01/2023
7.998.000,00	NZD	685.304.086,00	JPY	(111.932,29)	25/01/2023
1.564.000,00	NZD	9.866.434,57	NOK	(7.254,39)	25/01/2023
3.728.152,71	SEK	533.000,00	AUD	(3.419,78)	25/01/2023
47.608.101,38	SEK	45.418.000,00	NOK	(30.115,09)	25/01/2023
18.500.588,40	SEK	2.908.000,00	NZD	(56.745,79)	25/01/2023
6.912.000,00	EUR	7.104.197,01	USD	241.613,70	06/02/2023
1.944.353,58	GBP	2.210.000,00	EUR	(19.575,49)	06/02/2023
2.029.000,00	GBP	2.420.414,39	USD	18.762,28	06/02/2023
2.244.262,90	USD	2.106.000,00	EUR	(7.682,77)	06/02/2023
1.565.000,00	EUR	218.560.012,00	JPY	6.182,67	16/02/2023
24.359.000,00	EUR	25.610.092,26	USD	391.423,01	16/02/2023
19.927,90	GBP	35.562,00	AUD	(176,31)	16/02/2023
560.377.723,00	JPY	6.038.000,00	AUD	137.474,10	16/02/2023
3.140.000,00	NZD	1.979.809,88	USD	12.722,91	16/02/2023
1.707.901,14	USD	1.633.000,00	EUR	(33.651,94)	16/02/2023
33.474.366,48	USD	27.406.487,20	GBP	386.387,30	16/02/2023
4.463.258,00	AUD	2.480.016,00	GBP	43.316,94	21/02/2023
2.042.319,00	CAD	1.233.789,68	GBP	19.268,81	21/02/2023
837.356,00	EUR	723.476,31	GBP	21.105,41	21/02/2023
3.338.636,40	GBP	6.007.478,00	AUD	(57.734,89)	21/02/2023
1.451.464,78	GBP	2.363.280,00	CAD	1.349,89	21/02/2023
247.488,22	GBP	285.823,00	EUR	(6.670,18)	21/02/2023
207.821,85	GBP	1.952.750,00	HKD	(341,48)	21/02/2023
4.623.530,81	GBP	759.150.353,00	JPY	(189.859,58)	21/02/2023
82.048,81	GBP	1.007.215,00	NOK	(2.971,16)	21/02/2023
928.256.334,05	GBP	1.107.605.577,00	USD	8.624.367,84	21/02/2023
3.942.000,00	HKD	413.855,61	GBP	6.330,51	21/02/2023
916.667.350,00	JPY	5.603.023,73	GBP	209.214,34	21/02/2023
67.303.050,00	USD	56.705.474,08	GBP	(822.873,14)	21/02/2023
2.374.385,01	CAD	1.736.000,00	USD	15.800,56	13/03/2023
207.501.791,46	GBP	255.227.577,00	USD	(4.284.856,24)	13/03/2023
3.111.000,00	USD	4.240.048,79	CAD	(19.202,79)	13/03/2023
252.163.453,73	USD	204.973.027,20	GBP	4.270.734,05	13/03/2023
				5.365.351,16	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
977.737,96	CAD	1.089.000,00	AUD	(15.203,35)	25/01/2023
722.090.905,00	JPY	7.819.000,00	AUD	146.444,47	25/01/2023
197.842.284,00	JPY	2.299.000,00	NZD	40.785,20	16/02/2023
125.157,00	CHF	111.079,13	GBP	2.153,13	21/02/2023
3.787.011,97	GBP	6.146.386,00	CAD	15.506,33	21/02/2023
4.170.534,41	GBP	4.749.048,00	CHF	(125.786,51)	21/02/2023
144.778,13	GBP	1.386.000,00	HKD	(2.954,48)	21/02/2023
1.149.750,00	HKD	119.985,64	GBP	2.564,64	21/02/2023
				63.509,43	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
3.187.000,00	EUR	2.761.414,08	GBP	69.500,54	25/01/2023
27.417.250,85	GBP	42.344.729,36	CAD	1.420.442,71	25/01/2023
27.294.000,00	NOK	371.538.483,00	JPY	(45.645,21)	25/01/2023
16.023.000,00	SEK	210.618.169,00	JPY	(51.711,07)	25/01/2023
77.225.887,51	GBP	89.062.160,28	USD	3.246.621,45	06/02/2023
1.811.662,55	USD	1.715.000,00	EUR	(19.434,79)	06/02/2023
3.648.000,00	EUR	3.856.464,96	USD	41.185,79	16/02/2023
488.531.457,04	GBP	556.583.027,03	EUR	(6.310.031,59)	16/02/2023
667.615.208,18	GBP	787.883.551,00	USD	13.343.696,41	16/02/2023
313.808.799,00	JPY	2.170.000,00	EUR	59.269,28	16/02/2023
45.200.060.872,00	JPY	276.183.164,86	GBP	10.250.991,60	16/02/2023
14.702.205,91	USD	13.960.000,00	EUR	(203.492,40)	16/02/2023
466.474.920,61	USD	395.140.529,37	GBP	(7.772.693,35)	16/02/2023
62.464.130,00	DKK	7.335.133,81	GBP	137.576,68	21/02/2023
238.082.742,84	GBP	2.009.098.167,00	DKK	(2.281.686,41)	21/02/2023
1.478.116,41	GBP	242.488.860,00	JPY	(59.390,43)	21/02/2023
346.299.075,00	JPY	2.115.335,03	GBP	80.407,72	21/02/2023
3.105.217,37	CAD	2.151.000,00	EUR	(9.855,99)	13/03/2023
168.359.962,91	GBP	281.682.801,40	CAD	(4.416.872,85)	13/03/2023
6.465.000,00	GBP	1.069.307.444,00	JPY	(330.266,93)	13/03/2023
11.521.018.677,00	JPY	69.802.048,58	GBP	3.413.198,84	13/03/2023
				10.561.810,00	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
3.124.000,00	EUR	34.097.001,09	SEK	51.541,85	25/01/2023
122.709.175,00	JPY	1.301.000,00	AUD	40.513,23	25/01/2023
97.230.168,13	NOK	15.523.000,00	NZD	13.420,08	25/01/2023
283.835.560,00	JPY	1.981.000,00	EUR	37.448,54	16/02/2023
442.802,00	CHF	389.527,89	GBP	11.065,45	21/02/2023
690.457,43	GBP	784.488,00	CHF	(19.253,76)	21/02/2023
130.250,91	GBP	1.242.000,00	HKD	(2.135,71)	21/02/2023
13.995.749,50	GBP	17.033.289,00	USD	(145.242,93)	21/02/2023
1.600.503,00	USD	1.315.085,95	GBP	13.647,50	21/02/2023
101.473.604,52	GBP	1.281.429.013,23	SEK	(1.041.052,68)	13/03/2023
				(1.040.048,43)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
3.051.000,00	AUD	20.280.292,64	NOK	12.697,64	25/01/2023
7.151.000,00	CAD	53.479.897,66	NOK	(123.275,71)	25/01/2023
12.066.932,39	CAD	14.377.000,00	NZD	(179.397,85)	25/01/2023
7.112.000,00	CAD	58.028.239,65	SEK	(268.565,74)	25/01/2023
3.124.000,00	EUR	4.883.008,81	AUD	15.594,02	25/01/2023
16.421.106,00	EUR	14.455.585,00	GBP	131.407,73	25/01/2023
2.485.000,00	EUR	4.116.295,40	NZD	35.142,95	25/01/2023
2.711.000,00	GBP	31.949.712,99	NOK	14.713,14	25/01/2023
847.189.848,00	JPY	9.082.000,00	AUD	223.441,32	25/01/2023
17.215.036.636,00	JPY	103.383.262,68	GBP	5.446.922,67	25/01/2023
25.343.360,32	NOK	2.100.000,00	GBP	38.627,27	25/01/2023
37.253.605,75	SEK	3.449.000,00	EUR	(88.018,10)	25/01/2023
58.952.695,67	SEK	4.671.000,00	GBP	37.672,72	25/01/2023
60.027.540,62	SEK	9.185.000,00	NZD	(52.352,04)	25/01/2023
11.417,79	USD	10.198,23	GBP	(710,85)	25/01/2023
302.000,00	USD	39.407.448,00	JPY	1.723,22	25/01/2023
88.742.375,11	EUR	76.797.349,70	GBP	2.059.053,50	06/02/2023
138.897.265,11	GBP	160.510.766,00	EUR	(3.732.440,37)	06/02/2023
1.986.949,67	USD	1.916.000,00	EUR	(52.355,30)	06/02/2023
122.097.681,52	GBP	215.036.373,24	AUD	523.487,76	16/02/2023
18.755.000,00	GBP	3.040.344.226,00	JPY	(512.642,73)	16/02/2023
54.049.268,79	GBP	104.910.987,36	NZD	(1.295.959,70)	16/02/2023
6.380.591,09	USD	5.215.000,00	GBP	82.589,81	16/02/2023
637.550,00	AUD	353.579,00	GBP	6.860,44	21/02/2023
912.828,00	CAD	549.513,55	GBP	10.538,50	21/02/2023
428.988,00	CHF	379.668,01	GBP	8.440,81	21/02/2023
142.412.914,00	DKK	16.867.682,46	GBP	170.262,18	21/02/2023
1.186.069,00	EUR	1.024.026,32	GBP	30.628,88	21/02/2023
3.919.949,04	GBP	6.896.520,00	AUD	20.468,04	21/02/2023
24.622.075,87	GBP	38.806.271,00	CAD	806.076,71	21/02/2023
41.529.547,66	GBP	46.231.205,00	CHF	(299.587,16)	21/02/2023
12.561.554,13	GBP	107.756.254,00	DKK	(329.033,98)	21/02/2023
5.568.044,16	GBP	6.450.168,00	EUR	(167.454,76)	21/02/2023
59.519.164,61	GBP	9.758.525.938,00	JPY	(2.355.213,47)	21/02/2023
4.094.148,85	GBP	48.326.000,00	NOK	14.033,14	21/02/2023
96.613.485,64	GBP	116.195.245,00	USD	142.180,86	21/02/2023
4.088.000,00	HKD	435.427,51	GBP	355,67	21/02/2023
47.812.000,00	JPY	285.823,65	GBP	17.298,43	21/02/2023
17.408.583,00	USD	14.220.901,17	GBP	231.198,25	21/02/2023
78.796.000,00	EUR	68.097.938,00	GBP	2.035.923,11	13/03/2023
35.022.000,00	USD	4.746.226.969,00	JPY	(1.098.650,91)	13/03/2023
				1.561.680,10	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
14.680.000,00	EUR	12.754.487,18	GBP	290.346,98	06/02/2023
6.551.048,84	GBP	7.492.000,00	EUR	(106.601,10)	06/02/2023
2.393.320,20	USD	2.300.000,00	EUR	(56.105,37)	06/02/2023
3.319.000,00	EUR	2.902.857,81	GBP	47.915,10	16/02/2023
4.363.000,00	EUR	4.661.049,66	USD	9.001,73	16/02/2023
3.313.744,34	USD	3.155.000,00	EUR	(53.422,42)	16/02/2023
26.621.682,00	EUR	23.160.855,21	GBP	512.180,98	21/02/2023
1.173.532,32	GBP	1.340.107,00	EUR	(18.185,34)	21/02/2023
				625.130,56	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
8.878.000,00	CAD	884.785.830,00	JPY	(144.152,84)	25/01/2023
2.953.000,00	EUR	32.203.197,34	SEK	50.904,56	25/01/2023
11.649.227,06	GBP	138.606.359,42	NOK	(47.674,86)	25/01/2023
				(140.923,14)	
Contrepartie : Société Générale SA					
3.686.245,46	AUD	2.049.000,00	GBP	34.091,07	25/01/2023
3.379.000,00	EUR	2.912.512,16	GBP	88.908,11	25/01/2023
3.235.000,00	GBP	515.385.740,00	JPY	(23.556,18)	25/01/2023
7.675.489,57	GBP	8.798.000,00	EUR	(146.317,59)	16/02/2023
3.954.738,90	USD	3.283.000,00	GBP	740,07	16/02/2023
2.123.000,00	AUD	1.186.347,54	GBP	13.941,92	21/02/2023
47.757,00	CHF	42.647,04	GBP	561,20	21/02/2023
1.654.540,00	EUR	1.428.471,37	GBP	42.749,18	21/02/2023
419.271,31	GBP	762.350,00	AUD	(11.704,40)	21/02/2023
4.049.051,17	GBP	4.703.665,00	EUR	(133.391,86)	21/02/2023
3.982.549,94	GBP	37.093.153,00	HKD	28.223,14	21/02/2023
79.844.364,48	GBP	97.060.252,00	USD	(735.319,87)	21/02/2023
134.893.533,00	JPY	845.085,85	GBP	10.336,56	21/02/2023
114.381.678,00	USD	93.432.738,12	GBP	1.523.579,92	21/02/2023
12.097.761,00	USD	9.833.488,29	GBP	205.161,04	13/03/2023
				898.002,31	
				13.140.708,88	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (GBP)	Plus-value/(moins-value) latente(GBP)	Valeur de marché (GBP)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	2.719.000,00	USD	(12.384,45)	(933,27)	(13.317,72)	20/12/2027
					(12.384,45)	**(933,27)**	**(13.317,72)**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	2.719.000,00	USD	(11.268,73)	(2.048,99)	(13.317,72)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	2.719.000,00	USD	(13.723,31)	405,59	(13.317,72)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	2.719.000,00	USD	(13.165,45)	(152,27)	(13.317,72)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	2.719.000,00	USD	(4.909,15)	(8.408,57)	(13.317,72)	20/12/2027
					(43.066,64)	**(10.204,24)**	**(53.270,88)**	
					(55.451,09)	**(11.137,51)**	**(66.588,60)**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	(460,00)	(56.147.600,00)	211.821,91	588.489,84
CBOE VIX FUTURE 1/2023	18/01/2023	USD	43,00	1.008.350,00	8.608,58	(37.575,23)
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	(3.104,00)	(118.138.240,00)	1.294.054,32	2.223.389,56
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(1.397,00)	(186.038.490,00)	1.016.115,78	8.953.942,24
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	(713,00)	(53.122.065,00)	367.195,00	(351.152,99)
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	(1.880,00)	(90.926.200,00)	578.084,77	67.700,77
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	(24,00)	(5.239.320,00)	46.871,10	79.936,16
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	(3.192,00)	(8.249.724.000,00)	271.618,36	3.512.675,22
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	(3.707,00)	(712.161.037,50)	4.544.024,77	14.801.715,02
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	20,00	3.842.250,00	(24.515,91)	(7.296,29)
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	(386,00)	(67.482.450,00)	(174.391,29)	866.920,34
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	1.571,00	175.952.000,00	(571.189,65)	(783.587,69)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(363,00)	(40.656.000,00)	131.980,80	479.108,72
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	1.782,00	365.365.669,68	(300.835,60)	586.228,37
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	9.797,00	1.055.703.264,57	(2.099.112,89)	457.572,49
					5.300.330,05	**31.438.066,53**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
1.665.000,00	Asian Development Bank 1.85% 13-01-2027	961.597,98	2,31
850.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	313.505,03	0,75
600.000,00	New South Wales Treasury Cor 2% 08-03-2033	295.853,03	0,71
		1.570.956,04	**3,78**
	CAD		
1.100.000,00	International Finance Corp 1.85% 28-01-2027	705.546,84	1,70
		705.546,84	**1,70**
	EUR		
612.413,85	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	446.596,06	1,08
362.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	293.777,12	0,71
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	110.969,12	0,27
200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.875% 25-05-2034	171.484,76	0,41
200.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	160.787,00	0,39
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.75% 02-02-2037	172.547,00	0,42
270.000,00	European Financial Stability 0.7% 17-01-2053	144.723,29	0,35
472.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	375.726,63	0,90
115.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	54.309,24	0,13
250.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	213.348,75	0,51
247.032,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	156.420,17	0,38
200.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	107.255,00	0,26
210.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	109.492,80	0,26
300.000,00	French Republic Government B 2% 25-11-2032	273.555,00	0,66
92.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	80.684,64	0,19
125.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	112.954,85	0,27
300.000,00	International Development As 0.7% 17-01-2042	196.166,70	0,47
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	97.039,37	0,23
400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	293.305,20	0,71
255.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	144.085,01	0,35
86.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	55.734,88	0,13
197.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	119.094,60	0,29
238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	160.027,87	0,39
75.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	69.773,47	0,17
200.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	122.529,21	0,29
453.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	422.508,57	1,02
496.080,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	342.481,23	0,82
34.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	29.428,56	0,07
600.000,00	NIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027	534.304,94	1,29
900.000,00	North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	707.111,10	1,70
500.000,00	North Macedonia Government I 3.675% 03-06-2026	462.685,00	1,11
100.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	50.077,00	0,12
150.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	86.264,10	0,21
190.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	157.092,57	0,38
60.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	46.699,56	0,11
62.000,00	Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029	45.262,54	0,11
600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	386.077,00	0,93
100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	69.152,00	0,17
800.000,00	San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024	787.615,20	1,90
300.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	283.088,40	0,68
113.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	116.391,58	0,28
200.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	178.886,30	0,43
391.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	182.765,13	0,44
460.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	295.578,61	0,71
40.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	37.118,08	0,09
200.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.375% 26-06-2024	191.611,00	0,46
211.000,00	State of Bremen 1% 27-05-2039	151.856,28	0,37
206.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	97.233,25	0,23
222.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	88.534,93	0,21
100.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122	53.508,70	0,13
209.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	152.949,34	0,37
		10.198.668,71	**24,55**
	GBP		
200.000,00	Dexia Credit Local SA 1.25% 21-07-2025	209.009,72	0,50
260.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.125% 04-07-2025	271.729,86	0,65
290.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024	305.742,04	0,74
300.000,00	Kuntarahoitus Oyj 1.125% 19-06-2025	313.492,10	0,75
200.000,00	Nordic Investment Bank 2.375% 22-07-2026	211.305,73	0,51
300.000,00	UK Municipal Bonds Agency Fi 1.625% 26-08-2060	155.762,61	0,37
250.000,00	United Kingdom Gilt 0.625% 31-07-2035	189.889,30	0,46
100.000,00	United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	84.185,34	0,20
300.000,00	United Kingdom Gilt 1.25% 31-07-2051	182.668,01	0,44
582.012,55	United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	632.898,50	1,52
		2.556.683,21	**6,15**
	JPY		
56.100.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	378.243,61	0,91
92.750.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028	650.987,80	1,57
224.650.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	1.702.266,42	4,10
128.900.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	1.076.734,74	2,59
		3.808.232,57	**9,17**
	NZD		
900.000,00	Auckland Council 2.95% 28-09-2050	301.451,14	0,73
		301.451,14	**0,73**
	SEK		
11.000.000,00	Oresundsbro Konsortiet 0.25% 15-10-2025	899.165,95	2,16
		899.165,95	**2,16**
	USD		
400.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	271.150,41	0,65
1.000.000,00	International Bank for Recon 1.625% 03-11-2031	767.667,48	1,85
1.700.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	1.385.190,61	3,33
2.508.800,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	2.143.540,55	5,16
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	794.681,34	1,91

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.170.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2051	722.864,69	1,74
2.336.900,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	2.025.575,15	4,88
1.300.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024	1.179.955,76	2,84
200.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2027	174.731,81	0,42
3.353.100,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	3.033.651,72	7,30
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	884.857,95	2,13
200.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-08-2052	155.701,04	0,37
2.463.300,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	2.172.007,73	5,23
500.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 30-09-2024	466.217,45	1,12
1.119.900,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	1.115.426,00	2,69
		17.293.219,69	**41,63**
	Total des obligations	**37.333.924,15**	**89,87**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**37.333.924,15**	**89,87**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	CAD		
170.000,00	City of Vancouver 2.3% 05-11-2031	102.716,15	0,25
		102.716,15	**0,25**
	EUR		
124.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	102.458,97	0,25
200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	137.540,20	0,33
150.000,00	Mexico Government Internatio 1.45% 25-10-2033	106.860,85	0,26
		346.860,02	**0,83**
	USD		
1.000.000,00	CDP Financial Inc 5.6% 25-11-2039	1.001.865,37	2,41
500.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071	294.823,75	0,71
350.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	334.473,23	0,81
		1.631.162,35	**3,93**
	Total des obligations	**2.080.738,52**	**5,01**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**2.080.738,52**	**5,01**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	AUD		
500.000,00	BNG Bank NV 3.25% 24-08-2026	305.538,06	0,74
		305.538,06	**0,74**
	Total des obligations	**305.538,06**	**0,74**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**305.538,06**	**0,74**
	Total des investissements en titres	**39.720.200,73**	**95,61**
	Avoirs en banque	**1.335.491,46**	**3,21**
	Autres éléments de l'Actif net	**487.095,71**	**1,17**
	Total de l'Actif net	**41.542.787,90**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	36,60
Japon	9,17
Supranational	9,01
Italie	5,94
Allemagne	4,31
Pays-Bas	3,30
Royaume-Uni	3,30
Canada	3,07
Finlande	3,04
Macédoine, ancienne république yougoslave de	2,82
France	2,67
Saint-Marin	1,90
Australie	1,47
Espagne	1,24
Roumanie	1,20
Lituanie	1,02
Mexique	0,97
Nouvelle-Zélande	0,73
Slovaquie	0,71
Autriche	0,70
Chili	0,65
Irlande	0,61
Norvège	0,46
Luxembourg	0,35
Islande	0,27
Portugal	0,12
Total	**95,61**

Secteur	
Obligations d'état	88,02
Dette d'entreprises	7,59
Total	**95,61**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
96.699,11	EUR	101.000,00	USD	2.404,08	21/02/2023
935.000,00	SEK	84.537,85	EUR	(489,01)	21/02/2023
89.600,00	USD	84.129,92	EUR	(482,93)	21/02/2023
				1.432,14	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
8.215.000,00	DKK	1.105.372,47	EUR	(202,44)	21/02/2023
347.765,16	EUR	49.550.000,00	JPY	(5.556,86)	21/02/2023
847.071,11	EUR	9.212.000,00	SEK	18.946,24	21/02/2023
118.600,00	USD	1.223.438,22	SEK	740,98	21/02/2023
				13.927,92	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
56.100,00	CAD	40.431,75	EUR	(1.720,94)	21/02/2023
1.000.055,60	EUR	7.433.443,00	DKK	29,46	21/02/2023
609.035.464,00	JPY	4.215.356,91	EUR	127.267,77	21/02/2023
240.000,00	USD	228.955,18	EUR	(4.890,19)	21/02/2023
				120.686,10	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
184.138,42	EUR	25.800.000,00	JPY	159,55	21/02/2023
310.690,23	EUR	526.863,00	NZD	(1.850,93)	21/02/2023
				(1.691,38)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
1.270.802,92	EUR	1.960.702,00	AUD	24.211,89	21/02/2023
292.102,64	EUR	257.490,00	GBP	2.567,56	21/02/2023
69.747,78	EUR	9.900.000,00	JPY	(846,10)	21/02/2023
248.589,84	EUR	258.700,00	USD	7.061,19	21/02/2023
1.308.109,00	USD	1.247.307,62	EUR	(26.053,41)	21/02/2023
22.580.000,00	JPY	161.745,55	EUR	(649,87)	28/02/2023
				6.291,26	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
66.910,94	EUR	59.400,00	GBP	119,89	21/02/2023
174.530,24	EUR	185.000,00	USD	1.819,21	21/02/2023
59.300,00	GBP	68.480,80	EUR	(1.797,27)	21/02/2023
636.500,00	USD	609.215,23	EUR	(14.970,31)	21/02/2023
389.036,88	EUR	415.000,00	USD	1.800,21	28/02/2023
				(13.028,27)	
				127.617,77	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	(12,00)	(1.151.040,00)	2.042,18	52.075,90
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	4,00	487.840,00	(2.353,41)	(5.679,88)
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(9,00)	(1.043.550,00)	2.070,00	29.259,71
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(1,00)	(109.290,00)	750,00	6.679,63
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	2,00	266.960,00	(1.020,00)	(15.201,58)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(14,00)	(1.916.600,00)	25.760,00	302.249,76
Euro-OAT Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(3,00)	(383.580,00)	1.800,00	18.090,78
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	(26,00)	(2.742.090,00)	2.210,00	29.834,99
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	2,00	290.880.000,00	(1.279,09)	(32.684,70)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	(4,00)	(399.520,00)	(405,85)	25.172,36
Short Euro-BTP Fu 3/2023	10/03/2023	EUR	(57,00)	(5.991.840,00)	6.840,00	76.405,85
SW 5YR STDS FUT 3/2023	15/03/2023	SEK	19,00	16.676.366,61	636,72	(26.741,24)
SWEDISH 10YR FUT 3/2023	15/03/2023	SEK	(4,00)	(3.509.954,24)	617,64	6.738,93
SWEDISH 5YR FUT 3/2023	15/03/2023	SEK	(10,00)	(9.295.128,51)	919,19	22.922,96
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	33,00	3.699.609,54	(10.144,71)	(25.890,97)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	1,00	107.796,88	(204,95)	118,34
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	(6,00)	(748.875,00)	3.864,71	503,62
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	(2,00)	(267.812,50)	1.698,13	18.878,15
					33.800,56	**482.732,61**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
4.719.552,00	Altium	105.408.327,39	1,11
55.705.913,00	Cleanaway Waste Management	93.276.363,65	0,98
		198.684.691,04	**2,10**
	BRL		
5.908.100,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	59.926.628,47	0,63
		59.926.628,47	**0,63**
	CAD		
5.977.300,00	Fortis Inc/Canada	224.948.566,38	2,37
		224.948.566,38	**2,37**
	CHF		
58.370,00	SGS	128.294.967,75	1,35
6.117.197,00	SIG Group	125.821.232,72	1,33
		254.116.200,47	**2,68**
	DKK		
5.765.496,00	Vestas Wind Systems	157.851.719,42	1,67
		157.851.719,42	**1,67**
	EUR		
2.484.594,00	Air Liquide	331.643.607,12	3,50
445.442,00	ASML Holding	224.859.121,60	2,37
2.394.678,00	GEA Group	91.476.699,60	0,97
5.891.721,00	Infineon Technologies	167.501.628,03	1,77
1.765.251,00	Kerry Group	148.704.744,24	1,57
1.738.354,00	Koninklijke DSM	199.997.627,70	2,11
1.199.411,00	Linde	366.360.089,95	3,87
1.229.645,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	373.812.080,00	3,95
7.090.708,00	Stora Enso R	94.058.241,62	0,99
1.248.249,00	Symrise	126.884.510,85	1,34
		2.125.298.350,71	**22,44**
	GBP		
20.036.073,00	National Grid	225.293.691,95	2,38
		225.293.691,95	**2,38**
	JPY		
1.792.900,00	Central Japan Railway	206.459.363,39	2,18
1.774.000,00	Daifuku	77.906.119,35	0,82
2.988.800,00	East Japan Railway	159.714.437,56	1,69
376.500,00	Keyence	137.570.885,95	1,45
691.857,00	Shimano	102.850.758,97	1,09
1.122.900,00	Topcon	12.216.470,59	0,13
		696.718.035,81	**7,36**
	USD		
1.523.822,00	AGCO	197.339.481,85	2,08
710.215,00	ANSYS	160.062.039,87	1,69
1.664.811,00	Aptiv	145.666.088,25	1,54
740.214,00	Aspen Technology	140.899.684,62	1,49
1.624.863,00	Chart Industries	173.469.938,49	1,83
548.475,00	Deere	218.583.230,20	2,31
839.541,00	Ecolab	114.657.695,76	1,21
2.997.758,00	Emerson Electric	268.445.879,65	2,83
2.884.933,00	Eversource Energy	228.935.049,52	2,42
4.484.533,00	Flowserve	128.021.474,22	1,35
5.164.950,00	GFL Environmental	140.090.225,79	1,48
3.164.418,00	Hawaiian Electric Industries	125.023.194,88	1,32
450.903,00	IDEX	96.627.201,19	1,02
1.914.283,00	International Flavors & Fragrances	187.635.065,78	1,98
4.118.686,00	International Paper	133.668.696,34	1,41
724.689,00	Lear	84.062.158,70	0,89
2.352.180,00	MasTec	184.829.096,92	1,95
1.926.703,00	McCormick & Co	151.323.851,12	1,60
1.246.399,00	Middleby	156.350.177,65	1,65
1.451.906,00	Packaging Corp of America	174.185.190,71	1,84
996.207,00	Palomar Holdings	40.936.561,60	0,43
3.811.110,00	Republic Services	460.646.742,96	4,86
478.689,00	Roper Technologies	194.283.107,51	2,05
1.178.140,00	Sensient Technologies	81.162.349,93	0,86
803.510,00	Synopsys	238.557.440,30	2,52
2.171.897,00	Teradyne	174.895.345,62	1,85
2.477.679,00	Trimble	115.509.726,93	1,22
2.644.260,00	Waste Management	390.216.323,23	4,12
2.921.441,00	Westrock	95.990.008,78	1,01
643.584,00	Zebra Technologies	153.499.019,89	1,62
		5.155.572.048,26	**54,43**
	Total des Actions	**9.098.409.932,51**	**96,05**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**9.098.409.932,51**	**96,05**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
8.575.996,00	Glodon	69.290.848,77	0,73
13.107.830,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	71.104.781,94	0,75
		140.395.630,71	**1,48**
	Total des Actions	**140.395.630,71**	**1,48**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**140.395.630,71**	**1,48**
	Total des investissements en titres	**9.238.805.563,22**	**97,53**
	Avoirs en banque	**247.418.170,83**	**2,61**
	Autres éléments du passif net	**(13.820.196,42)**	**(0,15)**
	Total de l'Actif net	**9.472.403.537,63**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	51,41
Allemagne	8,02
Japon	7,36
Irlande	5,44
Pays-Bas	4,49
Canada	3,85
France	3,50
Suisse	2,68
Royaume-Uni	2,38
Australie	2,10
Danemark	1,67
Jersey	1,54
Chine	1,48
Finlande	0,99
Brésil	0,63
Total	**97,53**

Secteur	
Services environnementaux et aux collectivités	11,45
Logiciels d'application	9,59
Machines et outillage industriels	8,39
Produits chimiques spéciaux	7,50
Gaz industriels	7,37
Services aux collectivités : électricité	6,11
Emballage papier	5,59
Fabricants de matériel électronique	4,42
Machines agricoles	4,39
Équipement de semi-conducteurs	4,22
Réassurance	3,95
Chemins de fer	3,87
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,17
Composants et matériel électriques	2,83
Accessoiristes et équipementiers automobiles	2,43
Services aux collectivités	2,38
Construction et ingénierie	1,95
Semi-conducteurs	1,77
Équipement électrique lourd	1,67
Services de recherche et de conseil	1,35
Articles de loisir	1,09
Articles en papier	0,99
Services aux collectivités - eau	0,63
Assurances IARD	0,43
Total	**97,53**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
93.018.493,94	CHF	94.944.135,12	EUR	(391.444,30)	31/01/2023
11.093.105,26	EUR	10.925.268,61	CHF	(12.261,81)	31/01/2023
312.095,81	EUR	270.998,24	GBP	7.080,97	31/01/2023
5.304,64	EUR	56.045,21	NOK	(18,74)	31/01/2023
17.406.597,45	EUR	18.455.167,50	USD	153.376,11	31/01/2023
2.301.436,09	GBP	2.671.989,55	EUR	(81.633,87)	31/01/2023
56.045,21	NOK	5.428,38	EUR	(104,81)	31/01/2023
122.981.698,18	USD	117.740.168,84	EUR	(2.765.104,15)	31/01/2023
				(3.090.110,60)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
100.900,00	Fortis Inc/Canada	4.052.996,20	2,45
		4.052.996,20	**2,45**
	CHF		
1.028,00	SGS	2.411.681,20	1,46
		2.411.681,20	**1,46**
	DKK		
28.358,00	Novo Nordisk B	3.828.850,99	2,32
100.591,00	Vestas Wind Systems	2.939.534,91	1,78
		6.768.385,90	**4,09**
	EUR		
36.408,00	Air Liquide	5.187.043,32	3,14
5.920,00	ASML Holding	3.189.685,82	1,93
22.254,00	Cellnex Telecom	736.812,07	0,45
77.041,00	Infineon Technologies	2.337.790,69	1,41
24.590,00	Kerry Group	2.210.974,54	1,34
19.669,00	Koninklijke DSM	2.415.326,01	1,46
17.336,00	Linde	5.651.918,39	3,42
13.678,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	4.438.160,84	2,68
33.086,00	Vinci	3.305.775,56	2,00
27.185,00	Wolters Kluwer	2.854.585,20	1,73
		32.328.072,44	**19,55**
	GBP		
297.480,00	Tate & Lyle	2.545.795,05	1,54
		2.545.795,05	**1,54**
	HKD		
333.200,00	AIA Group	3.709.297,05	2,24
		3.709.297,05	**2,24**
	IDR		
11.579.620,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	3.674.534,95	2,22
		3.674.534,95	**2,22**
	JPY		
35.200,00	Central Japan Railway	4.326.413,59	2,62
23.000,00	Daifuku	1.078.084,11	0,65
6.200,00	Keyence	2.418.021,16	1,46
11.900,00	Shimano	1.888.186,89	1,14
71.700,00	Unicharm	2.756.081,76	1,67
		12.466.787,51	**7,54**
	KES		
7.059.500,00	Safaricom	1.382.139,64	0,84
		1.382.139,64	**0,84**
	USD		
23.914,00	AGCO	3.305.512,65	2,00
10.843,00	ANSYS	2.608.283,65	1,58
27.251,00	Aptiv	2.544.970,89	1,54
108.171,00	Avantor	2.252.120,22	1,36
26.749,00	Chart Industries	3.048.048,55	1,84
35.660,00	Chegg	899.701,80	0,54
16.870,00	Danaher	4.466.669,90	2,70
7.262,00	Deere	3.089.036,94	1,87
15.842,00	Dexcom	1.763.531,44	1,07
10.272,00	Ecolab	1.497.349,44	0,91
43.604,00	Emerson Electric	4.167.670,32	2,52
77.845,00	Equitable Holdings	2.241.157,55	1,36
50.355,00	Eversource Energy	4.265.068,50	2,58
51.045,00	HDFC Bank ADR	3.470.549,55	2,10
26.307,00	International Flavors & Fragrances	2.752.238,34	1,66
10.184,00	Intuitive Surgical	2.684.706,08	1,62
37.999,00	MasTec	3.186.976,13	1,93
15.590,00	Middleby	2.087.345,10	1,26
15.447,00	Motorola Solutions	3.954.586,47	2,39
20.843,00	Packaging Corp of America	2.668.946,15	1,61
4.649,00	Paycom Software	1.437.703,25	0,87
25.215,00	PayPal Holdings	1.766.310,75	1,07
51.238,00	Republic Services	6.610.214,38	4,00
12.804,00	Stryker	3.102.665,28	1,88
11.015,00	Synopsys	3.490.543,35	2,11
133.447,00	TELUS	2.582.199,45	1,56
30.188,00	Teradyne	2.594.658,60	1,57
37.117,00	Trimble	1.846.941,92	1,12
76.511,00	UMH Properties	1.233.357,32	0,75
39.874,00	Waste Management	6.280.553,74	3,80
43.080,00	XP	660.847,20	0,40
7.820,00	Zebra Technologies	1.990.737,40	1,20
		90.551.202,31	**54,77**
	Total des Actions	**159.890.892,25**	**96,71**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**159.890.892,25**	**96,71**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
193.966,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	1.123.053,57	0,68
		1.123.053,57	**0,68**
	Total des Actions	**1.123.053,57**	**0,68**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**1.123.053,57**	**0,68**
	Total des investissements en titres	**161.013.945,82**	**97,39**
	Avoirs en banque	**4.152.361,51**	**2,51**
	Autres éléments de l'Actif net	**163.941,05**	**0,10**
	Total de l'Actif net	**165.330.248,38**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	49,17
Japon	7,54
France	5,14
Pays-Bas	5,12
Irlande	4,76
Allemagne	4,10
Danemark	4,09
Canada	4,01
Hong Kong	2,24
Indonésie	2,22
Inde	2,10
Jersey	1,54
Royaume-Uni	1,54
Suisse	1,46
Kenya	0,84
Chine	0,68
Espagne	0,45
Îles Caïman	0,40
Total	**97,39**

Secteur	
Services environnementaux et aux collectivités	7,80
Gaz industriels	6,56
Services aux collectivités : électricité	5,03
Santé : matériel	4,57
Logiciels d'application	4,56
Machines et outillage industriels	4,44
Banques diversifiées	4,32
Sciences de la vie : outils et services	4,06
Produits chimiques spéciaux	4,03
Construction et ingénierie	3,93
Machines agricoles	3,87
Fabricants de matériel électronique	3,78
Équipement de semi-conducteurs	3,50
Services de recherche et de conseil	3,19
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,88
Réassurance	2,68
Chemins de fer	2,62
Composants et matériel électriques	2,52
Matériel de communication	2,39
Produits pharmaceutiques	2,32
Assurance vie et maladie	2,24
Services de télécommunication intégrés	2,01
Équipement électrique lourd	1,78
Articles ménagers	1,67
Emballage papier	1,61
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,54
Semi-conducteurs	1,41
Autres services financiers divers	1,36
Articles de loisir	1,14
Traitement de données et services sous-traités	1,07
Services de télécommunication sans fil	0,84
REIT - Immobilier résidentiel	0,75
Services d'éducation	0,54
Banques d'investissement et courtage	0,40
Total	**97,39**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
35.600,00	GFL Environmental	1.031.270,36	2,53
		1.031.270,36	**2,53**
	DKK		
7.950,00	DSV A/S	1.255.167,07	3,08
		1.255.167,07	**3,08**
	EUR		
6.724,00	Air Liquide	957.967,46	2,35
22.317,00	ArcelorMittal	587.640,63	1,44
11.870,00	BNP Paribas	678.702,14	1,66
25.160,00	CRH	993.886,01	2,44
51.323,00	Engie	737.333,47	1,81
3.470,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	1.125.926,17	2,76
30.158,00	RWE	1.338.746,39	3,28
11.096,00	Solvay	1.122.746,32	2,75
27.159,00	Verallia	924.722,26	2,27
		8.467.670,85	**20,75**
	GBP		
41.707,00	Antofagasta	777.712,89	1,91
244.461,00	John Wood Group	397.557,13	0,97
108.865,00	Lancashire Holdings	851.482,15	2,09
		2.026.752,17	**4,97**
	IDR		
3.116.100,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	988.825,05	2,42
		988.825,05	**2,42**
	INR		
24.225,00	ICICI Bank	260.858,71	0,64
23.488,00	Varun Beverages	375.487,18	0,92
63.864,00	Aarti Industries	470.970,95	1,15
		1.107.316,84	**2,71**
	JPY		
54.200,00	Nippon Sanso Holdings	787.646,10	1,93
80.100,00	Pan Pacific International Holdings	1.490.274,94	3,65
78.600,00	Renesas Electronics	705.548,94	1,73
84.600,00	Toyota Motor	1.163.013,39	2,85
		4.146.483,37	**10,16**
	USD		
10.659,00	Alcoa	493.085,34	1,21
8.952,00	Ashland	961.444,80	2,36
18.217,00	Baker Hughes	527.199,98	1,29
8.296,00	Bunge	825.203,12	2,02
18.865,00	Colgate-Palmolive	1.489.014,45	3,65
10.816,00	Duke Energy	1.117.725,44	2,74
26.034,00	Hawaiian Electric Industries	1.097.853,78	2,69
42.157,00	ICICI Bank ADR	921.973,59	2,26
10.164,00	Kimberly-Clark	1.387.690,92	3,40
11.734,00	MasTec	984.130,58	2,41
11.308,00	MKS Instruments	946.140,36	2,32
10.605,00	ON Semiconductor	651.359,10	1,60
17.173,00	TJX Cos	1.356.495,27	3,32
5.020,00	Union Pacific	1.044.260,40	2,56
23.249,00	Univar Solutions	732.343,50	1,79
28.759,00	US Foods Holding	977.518,41	2,40
4.120,00	Vulcan Materials	719.640,40	1,76
8.079,00	Waste Connections	1.067.397,48	2,62
5.088,00	Waste Management	801.410,88	1,96
28.714,00	Xcel Energy	2.031.802,64	4,98
		20.133.690,44	**49,35**
	Total des Actions	**39.157.176,15**	**95,97**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**39.157.176,15**	**95,97**
	Total des investissements en titres	**39.157.176,15**	**95,97**
	Avoirs en banque	**1.590.342,88**	**3,90**
	Autres éléments de l'Actif net	**52.253,23**	**0,13**
	Total de l'Actif net	**40.799.772,26**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	42,45
Japon	10,16
France	8,09
Allemagne	6,04
Canada	5,14
Inde	4,97
Bermudes	4,11
Danemark	3,08
Royaume-Uni	2,88
Belgique	2,75
Irlande	2,44
Indonésie	2,42
Luxembourg	1,44
Total	**95,97**

Secteur	
Services aux collectivités : électricité	10,41
Services environnementaux et aux collectivités	7,11
Articles ménagers	7,05
Banques diversifiées	6,99
Gaz industriels	4,28
Matériaux de construction	4,20
Magasins de marchandises diverses	3,65
Produits chimiques spéciaux	3,51
Semi-conducteurs	3,33
Vente au détail : habillement	3,32
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	3,28
Fret et logistique aériens	3,08
Constructeurs automobiles	2,85
Réassurance	2,76
Produits chimiques divers	2,75
Chemins de fer	2,56
Construction et ingénierie	2,41
Alimentation : distributeurs	2,40
Équipement de semi-conducteurs	2,32
Conteneurs de métal et verre	2,27
Pétrole et gaz : équipements et services	2,27
Assurances IARD	2,09
Produits agricoles	2,02
Cuivre	1,91
Services aux collectivités	1,81
Distributeurs et négociants	1,79
Acier	1,44
Aluminium	1,21
Boissons non alcoolisées	0,92
Total	**95,97**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
84.400,00	Fortis Inc/Canada	3.390.216,84	2,70
		3.390.216,84	**2,70**
	CHF		
17.875,00	BKW	2.454.096,01	1,96
		2.454.096,01	**1,96**
	DKK		
36.365,00	Novo Nordisk B	4.909.943,09	3,91
		4.909.943,09	**3,91**
	EUR		
2.795,00	ASML Holding	1.505.941,19	1,20
51.805,00	Cellnex Telecom	1.715.221,95	1,37
110.516,00	FinecoBank Banca Fineco	1.837.805,16	1,47
61.881,00	Infineon Technologies	1.877.764,12	1,50
39.493,00	Kerry Group	3.550.956,38	2,83
13.762,00	Koninklijke DSM	1.689.954,57	1,35
2.262,00	Rational	1.339.961,86	1,07
24.775,00	Symrise	2.687.991,56	2,14
		16.205.596,79	**12,92**
	GBP		
33.270,00	AVEVA Group	1.286.285,70	1,03
		1.286.285,70	**1,03**
	HKD		
178.588,00	Alibaba Group Holding	1.975.505,64	1,57
46.500,00	Meituan	1.041.868,13	0,83
64.700,00	Tencent Holdings	2.771.517,62	2,21
		5.788.891,39	**4,62**
	JPY		
18.300,00	Daifuku	857.779,97	0,68
115.100,00	Nabtesco	2.937.627,52	2,34
185.800,00	Pan Pacific International Holdings	3.456.842,50	2,76
78.100,00	Renesas Electronics	701.060,72	0,56
		7.953.310,71	**6,34**
	NZD		
187.640,00	Ryman Healthcare	636.268,48	0,51
		636.268,48	**0,51**
	TWD		
49.000,00	Silergy	695.889,12	0,55
		695.889,12	**0,55**
	USD		
6.500,00	Align Technology	1.366.365,00	1,09
29.620,00	Allegion	3.130.537,80	2,50
55.007,00	Alphabet	4.786.159,07	3,82
37.770,00	Amazon.com	3.134.154,60	2,50
5.923,00	ANSYS	1.424.777,65	1,14
13.864,00	Applied Materials	1.329.003,04	1,06
13.863,00	Aptiv	1.294.665,57	1,03
7.983,00	Autodesk	1.477.413,81	1,18
14.135,00	Chart Industries	1.610.683,25	1,28
29.096,00	Cognex	1.359.365,12	1,08
43.006,00	Globus Medical	3.163.091,30	2,52
58.680,00	HDFC Bank ADR	3.989.653,20	3,18
44.662,00	Hexcel	2.605.581,08	2,08
21.533,00	International Flavors & Fragrances	2.252.782,46	1,80
8.701,00	Intuitive Surgical	2.293.757,62	1,83
16.665,00	Jack Henry & Associates	2.935.373,10	2,34
7.121,00	Keysight Technologies	1.207.009,50	0,96
20.760,00	Marvell Technology	747.152,40	0,60
63.917,00	NextEra Energy	5.351.770,41	4,27
8.185,00	NVIDIA	1.181.095,50	0,94
4.003,00	Paycom Software	1.237.927,75	0,99
41.442,00	PayPal Holdings	2.903.012,10	2,31
24.793,00	Planet Fitness	1.950.961,17	1,56
30.006,00	Progressive	3.901.380,12	3,11
4.305,00	SVB Financial	1.008.876,75	0,80
45.479,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3.375.451,38	2,69
7.266,00	Thermo Fisher Scientific	3.988.961,34	3,18
56.900,00	TJX Cos	4.494.531,00	3,58
30.576,00	T-Mobile US	4.244.254,56	3,38
45.543,00	Tradeweb Markets	2.995.363,11	2,39
74.035,00	XP	1.135.696,90	0,91
		77.876.807,66	**62,09**
	Total des Actions	**121.197.305,79**	**96,62**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**121.197.305,79**	**96,62**
	Total des investissements en titres	**121.197.305,79**	**96,62**
	Avoirs en banque	**4.683.590,03**	**3,73**
	Autres éléments du passif net	**(448.054,81)**	**(0,36)**
	Total de l'Actif net	**125.432.841,01**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	51,78
Japon	6,34
Îles Caïman	6,08
Irlande	5,33
Allemagne	4,71
Danemark	3,91
Inde	3,18
Canada	2,70
Taïwan, Province de Chine	2,69
Pays-Bas	2,55
Suisse	1,96
Italie	1,47
Espagne	1,37
Jersey	1,03
Royaume-Uni	1,03
Nouvelle-Zélande	0,51
Total	**96,62**

Secteur	
Services aux collectivités : électricité	8,93
Semi-conducteurs	6,84
Médias et services interactifs	6,03
Machines et outillage industriels	5,38
Produits chimiques spéciaux	5,29
Vente par internet et vente directe	4,90
Traitement de données et services sous-traités	4,65
Banques diversifiées	4,65
Santé : matériel	4,35
Logiciels d'application	4,33
Produits pharmaceutiques	3,91
Vente au détail : habillement	3,58
Services de télécommunication sans fil	3,38
Sciences de la vie : outils et services	3,18
Assurances IARD	3,11
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,83
Magasins de marchandises diverses	2,76
Matériaux de construction	2,50
Échanges et données - Finance	2,39
Équipement de semi-conducteurs	2,26
Aérospatial et défense	2,08
Fabricants de matériel électronique	2,05
Installations de loisirs	1,56
Services de télécommunication intégrés	1,37
Santé : fournitures	1,09
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,03
Banques d'investissement et courtage	0,91
Banques régionales	0,80
Santé : installations	0,51
Total	**96,62**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
9.990,00	Lightspeed Commerce	133.318,79	0,22
93.135,00	TELUS - Non-Canadian customer	1.690.302,56	2,81
		1.823.621,35	**3,04**
	CHF		
5.820,00	ABB	166.681,77	0,28
30.901,00	Alcon	1.985.185,22	3,31
1.541,00	Nestle	168.836,60	0,28
435,00	VAT Group	111.995,49	0,19
		2.432.699,08	**4,05**
	DKK		
1.327,00	ChemoMetec	123.484,34	0,21
1.496,00	Coloplast B	163.471,96	0,27
47.625,00	Demant A/S	1.232.182,18	2,05
1.169,00	DSV A/S	172.918,74	0,29
414,00	Genmab	164.064,77	0,27
55.041,00	ISS	1.088.764,26	1,81
1.548,00	Novo Nordisk B	195.819,96	0,33
2.168,00	Pandora	142.503,44	0,24
		3.283.209,65	**5,47**
	EUR		
128.250,00	ALD	1.385.100,00	2,31
308,00	ASML Holding	155.478,40	0,26
9.523,00	Deutsche Boerse	1.537.012,20	2,56
42.663,00	Deutsche Post	1.500.884,34	2,50
3.494,00	Elisa	173.267,46	0,29
79.874,00	Freenet	1.631.027,08	2,72
3.711,00	Kone B	180.243,27	0,30
78.525,00	Koninklijke Ahold Delhaize	2.116.248,75	3,52
50.979,00	Koninklijke Vopak	1.422.314,10	2,37
85.315,00	Korian	859.975,20	1,43
19.701,00	Metso Outotec Oyj	191.848,34	0,32
3.609,00	Orion B	186.801,84	0,31
3.718,00	Qt Group Plc	165.227,92	0,28
7.093,00	Valmet Corporation	179.665,69	0,30
		11.685.094,59	**19,46**
	NOK		
4.555,00	Kongsberg Gruppen	179.705,75	0,30
10.205,00	Nordic Semiconductor	159.444,01	0,27
9.713,00	Tomra Systems	152.892,71	0,25
		492.042,47	**0,82**
	SEK		
14.584,00	Atlas Copco A	163.619,46	0,27
186.762,00	Securitas B	1.473.800,54	2,45
112.050,00	AAK	1.808.959,65	3,01
		3.446.379,65	**5,74**
	USD		
1.669,00	3M	186.391,34	0,31
7.784,00	AMN Healthcare Services	750.432,00	1,25
4.725,00	Aon	1.328.542,42	2,21
12.012,00	AT&T	206.624,18	0,34
73.177,00	Avantor	1.427.409,13	2,38
2.781,00	Best Buy	210.056,89	0,35
53.380,00	Comcast	1.743.658,31	2,90
41.000,00	Conagra Brands	1.488.883,68	2,48
2.787,00	Dominion Energy	160.585,09	0,27
2.014,00	Duke Energy	194.993,92	0,32
4.971,00	FirstEnergy	196.073,55	0,33
7.723,00	FleetCor Technologies	1.326.299,62	2,21
2.792,00	Gilead Sciences	223.260,60	0,37
21.438,00	GoDaddy	1.500.167,91	2,50
20.430,00	GXO Logistics	819.228,93	1,36
6.977,00	Intel	169.694,03	0,28
1.511,00	International Business Machines	198.800,52	0,33
2.576,00	Kellogg	172.079,26	0,29
1.638,00	Kimberly-Clark	209.524,65	0,35
5.434,00	Kraft Heinz	206.902,85	0,34
2.511,00	McKesson	879.526,36	1,46
12.855,00	Newell Brands	157.172,20	0,26
7.698,00	Nice ADR	1.386.123,22	2,31
24.362,00	Oracle	1.852.000,45	3,08
7.474,00	Organon	195.366,66	0,33
9.622,00	Paramount Global	149.466,21	0,25
11.205,00	PayPal Holdings	735.382,26	1,22
2.942,00	Pinnacle West Capital	211.412,75	0,35
4.232,00	Portland General Electric	197.137,81	0,33
5.871,00	Public Storage	1.541.140,94	2,57
2.315,00	Stanley Black & Decker	162.669,23	0,27
5.968,00	Teleflex	1.393.549,11	2,32
19.401,00	Tenet Healthcare	870.668,38	1,45
10.800,00	T-Mobile US	1.404.551,46	2,34
6.215,00	VF	158.788,64	0,26
20.531,00	Viatris	212.071,28	0,35
6.441,00	Visa	1.247.104,57	2,08
13.322,00	Western Union	172.367,85	0,29
1.293,00	Whirlpool	170.930,15	0,28
		25.817.038,41	**42,99**
	Total des Actions	**48.980.085,20**	**81,56**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**48.980.085,20**	**81,56**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Actions		
	EUR		
4.006,00	Boskalis Westminster	131.476,92	0,22
		131.476,92	**0,22**
	Total des Actions	**131.476,92**	**0,22**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**131.476,92**	**0,22**
	Total des investissements en titres	**49.111.562,12**	**81,78**
	Avoirs en banque	**7.847.041,30**	**13,07**
	Autres éléments de l'Actif net	**3.097.220,89**	**5,16**
	Total de l'Actif net	**60.055.824,31**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	38,47
Allemagne	7,77
Pays-Bas	6,37
Suède	5,74
Danemark	5,47
Suisse	4,05
France	3,74
Canada	3,04
Israël	2,31
Irlande	2,21
Finlande	1,79
Norvège	0,82
Total	**81,78**

Secteur	
Denrées alimentaires et viandes emballées	6,40
Traitement de données et services sous-traités	5,80
Services de télécommunication sans fil	5,05
Santé : matériel	4,37
Fret et logistique aériens	4,15
Santé : fournitures	3,58
Vente au détail : alimentation	3,52
Services de télécommunication intégrés	3,45
Logiciel systèmes	3,08
Câble et satellite	2,90
Santé : installations	2,88
Logiciels d'application	2,81
Sciences de la vie : outils et services	2,58
Sociétés d'investissement immobilier (REIT) spécialisées	2,57
Échanges et données - Finance	2,56
Services et infrastructures Internet	2,50
Services de sécurité et d'alarme	2,45
Pétrole et gaz : stockage et transport	2,37
Transport routier	2,31
Courtiers en assurances	2,21
Services de support diversifiés	1,81
Santé : distributeurs	1,46
Services aux collectivités : électricité	1,33
Machines et outillage industriels	1,33
Produits pharmaceutiques	1,32
Santé : services	1,25
Biotechnologie	0,64
Semi-conducteurs	0,55
Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,50
Vente au détail : informatique et électronique	0,35
Articles ménagers	0,35
Conseils et services informatiques	0,33
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,32
Conglomérats industriels	0,31
Aérospatial et défense	0,30
Composants et matériel électriques	0,28
Équipement ménager	0,28
Services aux collectivités	0,27
Produits domestiques et spécialisés	0,26
Équipement de semi-conducteurs	0,26
Radiodiffusion	0,25
Services environnementaux et aux collectivités	0,25
Construction et ingénierie	0,22
Total	**81,78**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : BofA Securities Europe SA**					
3.182.935,68	EUR	23.664.000,00	DKK	(478,68)	16/02/2023
8.336.974,76	EUR	8.887.000,00	USD	37.552,90	16/02/2023
176.000,00	NOK	17.008,02	EUR	(297,02)	16/02/2023
				36.777,20	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
2.394.057,20	EUR	3.367.000,00	CAD	70.147,71	16/02/2023
153.000,00	NOK	14.801,48	EUR	(274,26)	16/02/2023
				69.873,45	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
175.000,00	NOK	16.830,81	EUR	(214,56)	15/02/2023
2.138.931,72	EUR	2.080.242,00	CHF	22.867,31	16/02/2023
1.661.851,74	EUR	12.353.000,00	DKK	55,90	16/02/2023
16.285.978,21	EUR	16.907.500,00	USD	495.224,10	16/02/2023
33.000,00	GBP	37.540,51	EUR	(424,34)	16/02/2023
24.000,00	NOK	2.284,69	EUR	(6,01)	16/02/2023
				517.502,40	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
397.850,68	EUR	4.123.000,00	NOK	6.378,12	16/02/2023
				6.378,12	
Contrepartie : JP Morgan SE					
659.000,00	CAD	453.416,60	EUR	1.386,43	16/02/2023
11.651.000,00	DKK	1.566.791,10	EUR	566,07	16/02/2023
				1.952,50	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
37.367,96	EUR	33.000,00	GBP	252,25	16/02/2023
153.743,27	EUR	1.612.000,00	NOK	691,09	16/02/2023
767.621,06	EUR	8.510.000,00	SEK	2.602,47	16/02/2023
168.000,00	NOK	15.944,53	EUR	6,11	16/02/2023
				3.551,92	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
2.720.125,75	EUR	29.235.000,00	SEK	91.784,73	16/02/2023
32.000,00	NOK	3.038,25	EUR	(0,03)	16/02/2023
				91.784,70	
				727.820,29	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	(87,00)	(3.311.220,00)	40.890,00	29.280,00
					40.890,00	**29.280,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022	Date d'échéance
Contrepartie : BofA Securities Europe SA						
Accor	EUR	(7.131,00)	(166.865,40)	8.074,66	(13.441,79)	15/12/2023
Adyen	EUR	(729,00)	(943.326,00)	50.790,40	100.275,95	16/10/2023
Aena SME	EUR	(16.335,00)	(1.923.446,25)	101.320,68	(29.431,75)	16/10/2023
Air France-KLM	EUR	(136.596,00)	(167.944,78)	2.779,60	19.167,21	16/10/2023
Alstom	EUR	(7.162,00)	(163.580,08)	2.487,02	(27.807,59)	15/12/2023
ams-OSRAM	CHF	(22.407,00)	(153.595,38)	(1.515,00)	14.963,82	15/01/2024
Apple	USD	(12.655,00)	(1.516.323,56)	78.031,39	130.352,36	17/03/2023
Arista Networks	USD	(1.542,00)	(173.479,51)	6.695,69	(17.732,56)	15/11/2023
Atos	EUR	(16.112,00)	(145.491,36)	(4.513,98)	20.980,14	15/01/2024
Axfood	SEK	(61.794,00)	(1.598.408,41)	(55.504,23)	(109.940,77)	15/12/2023
Booking Holdings	USD	(621,00)	(1.158.276,85)	(19.200,55)	(66.753,23)	15/11/2023
Bunzl	GBP	(47.525,00)	(1.478.226,18)	79.426,82	(85.684,45)	17/07/2023
CarMax	USD	(15.840,00)	(905.566,87)	40.493,21	246.162,76	15/05/2023
Carrefour	EUR	(10.684,00)	(166.777,24)	1.952,05	5.579,71	15/01/2024
Centrica	GBP	(161.865,00)	(176.131,62)	(7.809,09)	3.396,33	15/01/2024
Charter Communications	USD	(3.412,00)	(1.080.101,71)	(83.948,39)	438.243,95	15/03/2023
Clorox	USD	(8.397,00)	(1.116.269,57)	32.506,53	80.066,30	17/03/2023
Compass Group	GBP	74.250,00	1.605.088,17	12.114,18	46.262,63	15/01/2024
Dechra Pharmaceuticals	GBP	5.505,00	162.477,80	(7.282,65)	1.644,17	15/01/2024
Diageo	GBP	4.042,00	166.324,50	(789,75)	(3.830,69)	15/01/2024
DiaSorin	EUR	(10.395,00)	(1.369.541,25)	11.092,63	(22.108,14)	15/01/2024
Domino's Pizza	USD	(4.302,00)	(1.381.508,90)	56.747,08	(71.678,30)	15/06/2023
eBay	USD	(19.170,00)	(743.020,47)	11.409,81	22.115,38	17/07/2023
EDP Renovaveis	EUR	7.825,00	161.508,00	(7.383,99)	(3.226,31)	15/01/2024
Electricite de France	EUR	(14.730,00)	(176.833,65)	(87,40)	(39,28)	15/01/2024
Elis	EUR	(14.141,00)	(195.994,26)	(5.511,69)	(22.011,22)	15/12/2023
Emmi	CHF	(1.620,00)	(1.287.771,49)	40.051,97	44.589,87	16/10/2023
Enagas	EUR	(127.603,00)	(1.998.901,00)	138.552,41	157.689,63	15/12/2023
Equinix	USD	(2.373,00)	(1.470.599,69)	48.815,70	(56.644,20)	17/04/2023
Euronav	EUR	(9.549,00)	(149.346,36)	15.886,83	811,37	15/01/2024
Eutelsat Communications	EUR	(22.122,00)	(154.522,17)	(748,00)	15.610,58	15/01/2024
ExlService Holdings	USD	(1.142,00)	(183.355,54)	(1.121,24)	(30.772,98)	17/04/2023
Faurecia	EUR	(11.294,00)	(159.753,63)	(4.823,28)	24.662,00	15/06/2023
Flex	USD	(10.121,00)	(200.741,62)	8.639,32	(35.417,43)	15/11/2023
Flutter Entertainment	GBP	(1.289,00)	(164.064,24)	3.771,40	(10.214,91)	16/10/2023
Gen Digital	USD	401,00	7.919,69	(319,34)	8.785,71	16/10/2023
General Mills	USD	(22.469,00)	(1.772.511,17)	43.998,35	(214.164,27)	17/03/2023
Grifols	EUR	79.503,00	866.582,70	25.359,74	57.964,15	15/01/2024
Henkel	EUR	(30.236,00)	(1.965.944,72)	17.514,84	12.171,41	15/03/2023
Iberdrola	EUR	(3,00)	(32,93)	(0,21)	(32,71)	15/03/2023
Industria de Diseno Textil	EUR	70.875,00	1.771.166,25	15.727,06	165.034,21	15/11/2023
Informa	GBP	243.143,00	1.698.401,03	8.026,40	147.198,94	15/01/2024
Inspire Medical Systems	USD	(1.049,00)	(243.284,26)	6.120,99	(65.130,21)	15/11/2023
International Consolidated Airlines Group	GBP	(113.357,00)	(158.261,89)	11.806,75	192,19	15/01/2024
Kerry Group	EUR	21.649,00	1.823.711,76	(27.906,33)	(335.133,78)	15/12/2023
KION Group	EUR	(6.283,00)	(168.195,91)	5.157,86	(16.043,05)	15/12/2023
Koninklijke KPN	EUR	(607.500,00)	(1.768.432,50)	(3.226,62)	0,00	15/02/2024
Kuehne + Nagel International	CHF	(7.366,00)	(1.626.496,02)	(49.561,29)	47.864,05	16/10/2023
Lantheus Holdings	USD	(2.742,00)	(128.860,00)	6.426,15	18.308,65	15/08/2023
Lattice Semiconductor	USD	(3.497,00)	(205.426,43)	21.820,76	(54.068,13)	15/08/2023
Linde	EUR	(7.155,00)	(2.185.494,75)	36.977,35	64.120,82	15/01/2024
Lowe's Cos	USD	(6.750,00)	(1.253.621,12)	53.889,01	(73.011,13)	15/12/2023
Manhattan Associates	USD	(1.326,00)	(148.855,88)	(584,28)	(7.790,88)	15/08/2023
McDonald's	USD	(5.400,00)	(1.330.382,72)	37.071,97	(128.121,86)	15/11/2023
Medtronic	USD	(26.450,00)	(1.913.093,17)	5.571,17	69.382,25	15/11/2023
Neoen	EUR	(4.651,00)	(174.691,56)	8.003,13	(5.895,39)	15/01/2024
Netflix	USD	(2.847,00)	(764.756,99)	8.533,28	(114.078,17)	16/10/2023
New York Times	USD	(33.750,00)	(1.023.867,52)	22.281,74	26.344,88	17/07/2023
Novanta	USD	(1.531,00)	(193.657,48)	11.737,15	(34.190,18)	15/11/2023
Novozymes B	DKK	(18.444,00)	(872.788,97)	28.224,91	140.555,85	15/12/2023
ON Semiconductor	USD	(2.768,00)	(159.282,86)	6.987,46	(24.635,46)	15/08/2023
Onto Innovation	USD	(2.625,00)	(167.580,92)	9.022,29	16.825,10	15/03/2023
Option Care Health	USD	(5.542,00)	(156.288,19)	(142,08)	11.258,97	15/11/2023
Pandox	SEK	(82.350,00)	(866.566,77)	38.490,75	(37.750,49)	15/11/2023
Paychex	USD	(10.599,00)	(1.143.959,15)	14.756,87	13.102,42	17/04/2023
Paylocity Holding	USD	(730,00)	(134.448,31)	1.962,73	(19.601,96)	15/08/2023
PTC	USD	(1.629,00)	(182.916,24)	5.142,70	(19.547,85)	15/11/2023
RBC Bearings	USD	(836,00)	(165.257,54)	(2.300,27)	4.204,07	15/11/2023
Reckitt Benckiser Group	GBP	2.577,00	167.167,30	(110,84)	(4.102,06)	15/08/2023
RELX	GBP	(43.513,00)	(1.122.385,66)	14.100,23	(2.840,18)	17/04/2023
Renault	EUR	(5.233,00)	(163.217,27)	10.249,01	(21.142,76)	15/02/2023
Repligen	USD	(855,00)	(135.305,24)	(1.849,74)	23.625,09	15/11/2023
Resideo Technologies	USD	(8.393,00)	(124.870,79)	5.004,65	29.892,42	15/11/2023
Rexel	EUR	(9.432,00)	(174.586,32)	(3.608,36)	(14.408,12)	16/10/2023
SAP	EUR	(20.802,00)	(2.005.104,78)	58.888,22	124.715,46	15/12/2023
SEB	EUR	(2.326,00)	(183.521,40)	389,35	(30.385,31)	15/12/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022	Date d'échéance
Shockwave Medical	USD	(680,00)	(129.106,67)	3.657,32	(17.344,19)	17/04/2023
Sinch	SEK	(55.043,00)	(189.977,89)	9.323,90	(22.225,27)	15/01/2024
Skyline Champion	USD	(3.209,00)	(153.933,39)	6.982,67	6.920,83	15/11/2023
SSP Group	GBP	(70.169,00)	(181.153,96)	1.279,61	(9.765,26)	15/01/2024
STAAR Surgical	USD	(2.563,00)	(115.045,05)	16.368,89	16.259,70	15/08/2023
Super Micro Computer	USD	(3.045,00)	(231.195,77)	(2.862,28)	(53.425,25)	15/11/2023
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	(783.836,00)	(171.660,08)	(9.508,81)	(16.288,19)	15/12/2023
Telenor	NOK	(216.994,00)	(1.893.720,61)	(37.995,14)	297.292,83	15/03/2023
Teleperformance	EUR	5.670,00	1.272.348,00	38.720,70	(89.864,83)	15/11/2023
Trade Desk	USD	(3.160,00)	(131.569,21)	5.391,35	6.928,85	15/08/2023
Trimble	USD	(3.286,00)	(153.193,76)	4.621,00	3.969,56	15/11/2023
Ubisoft Entertainment	EUR	(6.618,00)	(175.641,72)	(4.840,21)	6.060,17	15/12/2023
Union Pacific	USD	(7.430,00)	(1.448.061,65)	19.951,67	103.961,89	17/03/2023
Universal Music Group	EUR	(62.500,00)	(1.414.062,50)	(14.327,72)	(109.708,60)	17/07/2023
Valeo	EUR	(9.967,00)	(166.299,40)	5.832,86	13.766,52	15/08/2023
Veolia Environnement	EUR	62.656,00	1.510.636,16	(10.316,12)	4.296,80	15/01/2024
Verallia	EUR	50.493,00	1.610.726,70	34.524,35	150.959,52	15/01/2024
Verizon Communications	USD	(38.166,00)	(1.408.854,08)	(65.069,76)	291.133,99	15/03/2023
Walgreens Boots Alliance	USD	(45.487,00)	(1.585.769,68)	97.119,07	45.519,93	17/01/2023
WESCO International	USD	(1.443,00)	(166.627,39)	(2.615,65)	1.809,60	15/11/2023
WillScot Mobile Mini Holdings	USD	(4.208,00)	(176.563,71)	4.410,05	(12.913,43)	15/11/2023
Worldline SA/France	EUR	(3.807,00)	(138.765,15)	5.639,72	12.002,37	16/10/2023
		(2.574.119,00)	**(44.660.856,08)**	**1.107.321,12**	**1.154.658,79**	

BofA Securities Europe SA a payé un montant net total de 690.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps d'actions.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
17.199,00	CSR	55.048,50	0,54
6.283,00	Sims	55.889,23	0,55
		110.937,73	**1,09**
	BRL		
54.300,00	Cia Energetica de Minas Gerais	114.570,20	1,12
77.200,00	Cia Paranaense de Energia	115.659,26	1,14
9.500,00	CPFL Energia	59.737,68	0,59
15.100,00	Engie Brasil Energia	108.336,19	1,06
9.900,00	Gerdau	55.071,36	0,54
20.200,00	Neoenergia	59.110,75	0,58
		512.485,44	**5,03**
	CLP		
4.067.135,00	Enel Chile	187.200,29	1,84
		187.200,29	**1,84**
	DKK		
1.318,00	Rockwool B	308.255,97	3,03
		308.255,97	**3,03**
	EUR		
303,00	Acciona	55.690,69	0,55
5.843,00	Acerinox	57.887,44	0,57
6.999,00	Alstom	170.623,54	1,67
3.300,00	ANDRITZ	188.616,76	1,85
49.779,00	EDP - Energias de Portugal	247.540,20	2,43
9.109,00	Endesa	172.331,16	1,69
41.273,00	Enel	222.730,64	2,19
21.047,00	Iberdrola	246.548,06	2,42
4.195,00	Kingspan Group	226.473,63	2,22
12.992,00	Metso Outotec Oyj	135.036,96	1,33
1.124,00	Neste	52.055,04	0,51
11.377,00	Outokumpu	57.680,39	0,57
5.190,00	Prysmian	193.274,78	1,90
407,00	Siemens	56.317,10	0,55
10.121,00	Signify	340.931,61	3,35
1.269,00	Solvay	128.403,49	1,26
1.501,00	STMicroelectronics	52.853,03	0,52
23.739,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	175.996,50	1,73
9.159,00	Veolia Environnement	235.695,95	2,31
2.565,00	Verbund	215.324,25	2,11
2.343,00	Vinci	234.099,99	2,30
452,00	Wacker Chemie	57.603,60	0,57
		3.523.714,81	**34,59**
	GBP		
20.144,00	National Grid	241.762,54	2,37
14.188,00	SSE	292.279,84	2,87
		534.042,38	**5,24**
	HKD		
398.000,00	China Datang Corp Renewable Power	117.913,07	1,16
384.000,00	China Everbright Environment Group	171.879,29	1,69
192.000,00	China Longyuan Power Group	234.918,11	2,31
136.000,00	China Suntien Green Energy	56.687,74	0,56
		581.398,21	**5,71**
	INR		
97.612,00	Exide Industries	212.674,52	2,09
63.406,00	Power Grid Corp of India	163.784,14	1,61
		376.458,66	**3,70**
	JPY		
1.600,00	Daito Trust Construction	164.314,16	1,61
3.500,00	Dowa Holdings	110.167,24	1,08
4.500,00	Ebara	161.098,26	1,58
3.800,00	GS Yuasa	61.102,05	0,60
15.300,00	SUMCO	203.891,69	2,00
10.800,00	Toray Industries	60.338,12	0,59
		760.911,52	**7,47**
	KRW		
4.401,00	Hanwha Solutions	149.658,36	1,47
		149.658,36	**1,47**
	USD		
1.325,00	Acuity Brands	220.466,75	2,16
213,00	Albemarle	45.873,81	0,45
1.742,00	Applied Materials	166.988,12	1,64
6.660,00	Canadian Solar	201.864,60	1,98
2.317,00	Century Communities	115.641,47	1,14
941,00	Comfort Systems USA	109.955,85	1,08
1.174,00	Commercial Metals	56.962,48	0,56
2.325,00	EMCOR Group	346.053,00	3,40
4.526,00	EnerSys	333.339,90	3,27
1.379,00	Eversource Energy	116.801,30	1,15
2.822,00	Installed Building Products	242.325,14	2,38
7.149,00	Livent	140.906,79	1,38
382,00	Nucor	50.660,84	0,50
3.856,00	Owens Corning	329.148,16	3,23
1.656,00	Schnitzer Steel Industries	51.451,92	0,51
541,00	Steel Dynamics	52.687,99	0,52
744,00	TopBuild	116.257,44	1,14
331,00	Trane Technologies	55.664,27	0,55
5.848,00	Veeco Instruments	107.486,24	1,06
		2.860.536,07	**28,08**
	Total des Actions	**9.905.599,44**	**97,24**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**9.905.599,44**	**97,24**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
52.900,00	CECEP Solar Energy	55.778,73	0,55
		55.778,73	**0,55**
	Total des Actions	**55.778,73**	**0,55**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**55.778,73**	**0,55**
	Total des investissements en titres	**9.961.378,17**	**97,79**
	Avoirs en banque	**212.431,34**	**2,09**
	Autres éléments de l'Actif net	**13.171,98**	**0,13**
	Total de l'Actif net	**10.186.981,49**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	25,55
Japon	7,47
France	6,29
Italie	5,81
Royaume-Uni	5,24
Espagne	5,23
Brésil	5,03
Chine	4,57
Autriche	3,97
Pays-Bas	3,87
Inde	3,70
Danemark	3,03
Irlande	2,77
Portugal	2,43
Finlande	2,40
Canada	1,98
Chili	1,84
Hong Kong	1,69
République de Corée	1,47
Belgique	1,26
Allemagne	1,12
Australie	1,09
Total	**97,79**

Secteur	
Services aux collectivités : électricité	24,00
Composants et matériel électriques	11,28
Matériaux de construction	9,03
Construction et ingénierie	6,77
Électricité renouvelable	5,07
Équipement de semi-conducteurs	4,70
Services aux collectivités	4,69
Construction de logements	4,66
Acier	4,30
Machines et outillage industriels	3,43
Machines agricoles et de construction et poids lourds	3,00
Semi-conducteurs	2,50
Produits chimiques spéciaux	2,40
Accessoiristes et équipementiers automobiles	2,09
Produits chimiques de base	2,06
Services environnementaux et aux collectivités	1,69
Activités diversifiées liées à l'immobilier	1,61
Produits chimiques divers	1,26
Minerais et métaux divers	1,08
Pétrole et gaz : stockage et transport	0,56
Conglomérats industriels	0,55
Matériaux de construction	0,54
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	0,51
Total	**97,79**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
73.888,00	Australia & New Zealand Banking Group	1.187.982,57	0,51
95.223,00	BlueScope Steel	1.089.696,02	0,47
329.168,00	CSR	1.053.561,60	0,45
52.206,00	Sonic Healthcare	1.063.233,32	0,46
254.582,00	Stockland	627.994,35	0,27
		5.022.467,86	**2,16**
	BRL		
233.100,00	Banco Santander Brasil	1.244.583,36	0,53
260.100,00	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	772.947,39	0,33
		2.017.530,75	**0,87**
	CAD		
61.900,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.505.634,07	1,08
93.400,00	Great-West Lifeco	2.166.717,15	0,93
21.700,00	Loblaw Cos	1.917.417,16	0,82
130.100,00	Lundin Mining	800.659,75	0,34
58.300,00	Sun Life Financial	2.719.991,87	1,17
71.300,00	Torex Gold Resources	822.276,98	0,35
		10.932.696,98	**4,70**
	CHF		
7.189,00	Sonova Holding	1.712.241,64	0,74
4.119,00	Swisscom	2.266.487,73	0,97
		3.978.729,37	**1,71**
	DKK		
43.148,00	Novo Nordisk B	5.825.772,71	2,50
14.002,00	Novozymes B	707.214,35	0,30
		6.532.987,06	**2,81**
	EUR		
18.980,00	Air Liquide	2.704.078,28	1,16
4.800,00	ASML Holding	2.586.231,74	1,11
126.838,00	AXA	3.548.323,94	1,52
26.525,00	Eiffage	2.607.485,35	1,12
46.448,00	Infineon Technologies	1.409.453,44	0,61
6.440,00	L'Oreal	2.303.044,58	0,99
100.249,00	Red Electrica Corp	1.752.137,62	0,75
15.093,00	Schneider Electric	2.117.756,65	0,91
76.025,00	Unilever	3.818.291,33	1,64
		22.846.802,93	**9,82**
	GBP		
1.623.722,00	Lloyds Banking Group	890.498,58	0,38
23.510,00	Next	1.647.528,86	0,71
		2.538.027,44	**1,09**
	HKD		
1.242.000,00	Dali Foods Group	567.072,37	0,24
523.500,00	Great Wall Motor	682.145,93	0,29
1.580.000,00	Zhejiang Expressway	1.217.863,05	0,52
		2.467.081,35	**1,06**
	JPY		
55.800,00	DeNA	747.414,01	0,32
32.500,00	Ebara	1.163.487,43	0,50
28.800,00	Itochu Techno-Solutions	670.605,64	0,29
44.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	1.255.474,23	0,54
37.400,00	Sony Group	2.846.592,59	1,22
		6.683.573,90	**2,87**
	NOK		
54.288,00	Austevoll Seafood	482.823,19	0,21
111.668,00	DNB Bank	2.204.976,31	0,95
		2.687.799,50	**1,16**
	PHP		
39.419,00	Globe Telecom	1.542.028,98	0,66
		1.542.028,98	**0,66**
	SEK		
95.699,00	Castellum	1.169.486,53	0,50
193.401,00	SEB A	2.241.843,41	0,96
34.224,00	Volvo B	623.965,95	0,27
		4.035.295,89	**1,73**
	SGD		
1.554.200,00	ComfortDelGro	1.426.616,42	0,61
84.158,00	DBS Group Holdings	2.130.327,88	0,92
		3.556.944,30	**1,53**
	THB		
2.445.500,00	Home Product Center	1.094.420,38	0,47
430.300,00	Thanachart Capital	528.013,57	0,23
		1.622.433,95	**0,70**
	USD		
33.540,00	AbbVie	5.400.946,20	2,32
10.639,00	Accenture	2.814.760,23	1,21
16.436,00	Alibaba Group Holding ADR	1.457.873,20	0,63
22.320,00	Allstate	3.031.056,00	1,30
14.618,00	American Express	2.135.689,80	0,92
5.852,00	American Tower	1.249.753,12	0,54
59.783,00	Apple	7.645.647,87	3,29
15.740,00	Check Point Software Technologies	1.978.990,20	0,85
69.457,00	Cisco Systems	3.276.286,69	1,41
93.984,00	Citigroup	4.228.340,16	1,82
33.416,00	Comcast	1.165.048,84	0,50
19.515,00	Cummins	4.692.186,60	2,02
30.932,00	CVS Health	2.880.387,84	1,24
13.697,00	DaVita	1.022.754,99	0,44
5.064,00	DocuSign	281.609,04	0,12
41.812,00	eBay	1.729.762,44	0,74
9.277,00	Ecolab	1.352.308,29	0,58
6.073,00	Elevance Health	3.101.906,21	1,33
16.283,00	Eli Lilly	5.963.811,58	2,56
26.095,00	Entergy	2.964.392,00	1,27
5.495,00	Estee Lauder Cos	1.353.088,80	0,58
22.381,00	Eversource Energy	1.895.670,70	0,81
16.957,00	Hershey	3.935.550,13	1,69
35.573,00	HNI	1.007.783,09	0,43
14.473,00	Home Depot	4.570.573,40	1,96
11.494,00	Jones Lang LaSalle	1.838.925,06	0,79
5.728,00	Lam Research	2.379.124,80	1,02
12.121,00	Mastercard	4.180.775,32	1,80
47.520,00	Merck	5.264.740,80	2,26
48.401,00	Microsoft	11.521.374,04	4,95
32.362,00	NVIDIA	4.669.836,60	2,01
11.484,00	Oracle	931.811,76	0,40
25.597,00	Quest Diagnostics	3.989.548,42	1,71
101.532,00	Regions Financial	2.192.075,88	0,94
12.055,00	S&P Global	4.022.874,05	1,73
13.623,00	Salesforce	1.790.879,58	0,77
21.953,00	Target	3.260.679,09	1,40
57.664,00	Taylor Morrison Home	1.754.138,88	0,75
26.742,00	Tractor Supply	6.002.108,19	2,58
18.083,00	United Rentals	6.359.791,10	2,73
63.380,00	Verizon Communications	2.497.172,00	1,07
18.521,00	Visa	3.827.549,86	1,64
21.805,00	Walmart	3.090.422,65	1,33
9.203,00	Walt Disney	790.169,58	0,34
8.911,00	Waste Management	1.403.571,61	0,60
26.324,00	Zoetis	3.859.624,88	1,66
		146.763.371,57	**63,08**
	ZAR		
153.766,00	Standard Bank Group	1.521.810,64	0,65
305.763,00	Telkom SA SOC	541.414,45	0,23
		2.063.225,09	**0,89**
	Total des Actions	**225.290.996,92**	**96,83**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**225.290.996,92**	**96,83**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	TWD		
464.000,00	Sino-American Silicon Products	2.105.968,67	0,91
		2.105.968,67	**0,91**
	Total des Actions	**2.105.968,67**	**0,91**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**2.105.968,67**	**0,91**
	Total des investissements en titres	**227.396.965,59**	**97,73**
	Avoirs en banque	**5.193.315,79**	**2,23**
	Autres éléments de l'Actif net	**87.595,71**	**0,04**
	Total de l'Actif net	**232.677.877,09**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	60,39
France	5,71
Canada	4,70
Japon	2,87
Danemark	2,81
Royaume-Uni	2,73
Australie	2,16
Suède	1,73
Suisse	1,71
Singapour	1,53
Irlande	1,21
Norvège	1,16
Pays-Bas	1,11
Taïwan, Province de Chine	0,91
Afrique du Sud	0,89
Brésil	0,87
Îles Caïman	0,87
Israël	0,85
Chine	0,82
Espagne	0,75
Thaïlande	0,70
Philippines	0,66
Allemagne	0,61
Total	**97,73**

Secteur	
Produits pharmaceutiques	8,99
Banques diversifiées	8,03
Logiciel systèmes	6,20
Santé : services	3,85
Traitement de données et services sous-traités	3,44
Matériel informatique, de stockage et périphériques	3,29
Produits à usage personnel	3,21
Équipement de semi-conducteurs	3,04
Services aux collectivités : électricité	2,84
Services de télécommunication intégrés	2,82
Distributeurs et négociants	2,73
Semi-conducteurs	2,61
Magasins spécialisés	2,58
Vente au détail : décoration et jardinage	2,43
Biotechnologie	2,32
Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,28
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,14
Assurance vie et maladie	2,10
Échanges et données - Finance	1,73
Assurances toutes branches	1,52
Conseils et services informatiques	1,50
Matériel de communication	1,41
Magasins de marchandises diverses	1,40
Vente par internet et vente directe	1,37
Hypermarchés et grandes surfaces	1,33
Gestion des soins de santé	1,33
Assurances IARD	1,30
Électronique grand public	1,22
Gaz industriels	1,16
Construction et ingénierie	1,12
Banques régionales	0,94
Services financiers aux particuliers	0,92
Composants et matériel électriques	0,91
Logiciels d'application	0,89
Produits chimiques spéciaux	0,89
Vente au détail : alimentation	0,82
Services immobiliers	0,79
Construction de logements	0,75
Santé : matériel	0,74
Grands magasins	0,71
Services de télécommunication sans fil	0,66
Transport routier	0,61
Services environnementaux et aux collectivités	0,60
Sociétés d'investissement immobilier (REIT) spécialisées	0,54
Autoroutes et chemins de fer	0,52
Câble et satellite	0,50
Machines et outillage industriels	0,50
Sociétés immobilières	0,50
Acier	0,47
Matériaux de construction	0,45
Fournitures et services de bureau	0,43
Or	0,35
Cuivre	0,34
Cinéma et divertissement	0,34
Services aux collectivités - eau	0,33
Divertissement familial interactif	0,32
Constructeurs automobiles	0,29
REIT diversifiés	0,27
Total	**97,73**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	AUD		
300.000,00	European Investment Bank 3.3% 03-02-2028	181.162,61	0,20
		181.162,61	**0,20**
	CAD		
480.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-12-2029	312.835,75	0,35
		312.835,75	**0,35**
	EUR		
600.000,00	ABN AMRO Bank NV 0.5% 23-09-2029	476.617,20	0,53
1.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.375% 01-06-2027	938.607,00	1,04
600.000,00	Adif Alta Velocidad 0.55% 31-10-2031	453.012,00	0,50
1.100.000,00	BNP Paribas SA 0.500% MULTI 04-06-2026	1.010.194,04	1,12
3.861.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	3.133.352,08	3,48
800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	417.794,80	0,46
500.000,00	Ceska sporitelna AS 0.500% MULTI 13-09-2028	404.724,17	0,45
900.000,00	Chile Government Internation 0.83% 02-07-2031	705.213,00	0,78
1.300.000,00	Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028	950.352,00	1,06
100.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 01-12-2032	99.003,90	0,11
800.000,00	Danske Bank A/S 0.750% MULTI 09-06-2029	653.679,09	0,73
900.000,00	Danske Bank A/S 1.375% MULTI 17-02-2027	819.054,00	0,91
600.000,00	de Volksbank NV 0.25% 22-06-2026	522.289,77	0,58
1.600.000,00	DNB Bank ASA 0.375% MULTI 18-01-2028	1.395.299,20	1,55
200.000,00	E.ON International Finance B 1.25% 19-10-2027	181.881,00	0,20
1.000.000,00	Enel Finance International N 1.125% 16-09-2026	920.817,00	1,02
800.000,00	EQT AB 0.875% 14-05-2031	555.711,58	0,62
300.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	264.099,86	0,29
200.000,00	European Investment Bank 1% 14-11-2042	136.087,40	0,15
200.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-11-2047	145.870,20	0,16
930.000,00	European Union 0.4% 04-02-2037	629.844,36	0,70
625.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	439.160,00	0,49
300.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 3.75% 14-04-2027	289.314,00	0,32
3.100.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	1.806.029,00	2,01
2.850.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	2.325.092,70	2,58
800.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	636.613,60	0,71
1.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 1.375% 14-04-2025	944.194,24	1,05
1.200.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	1.068.280,80	1,19
2.744.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	1.550.467,70	1,72
400.000,00	Kemira Oyj 1% 30-03-2028	327.955,48	0,36
244.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	224.182,02	0,25
600.000,00	Kojamo Oyj 0.875% 28-05-2029	447.523,20	0,50
500.000,00	Kojamo Oyj 2% 31-03-2026	447.133,00	0,50
300.000,00	Kommunekredit 1.5% 16-05-2029	272.469,00	0,30
1.900.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	1.567.108,60	1,74
1.800.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	1.382.886,00	1,54
1.500.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	1.292.421,00	1,44
600.000,00	Kuntarahoitus Oyj 1.5% 17-05-2029	546.229,20	0,61
1.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	894.925,00	0,99
600.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	514.744,20	0,57
800.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	703.303,70	0,78
600.000,00	Muenchener Rueckversich 1.000% MULTI 26-05-2042	422.111,40	0,47
600.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.5% 21-09-2028	487.044,93	0,54
1.600.000,00	Neste Oyj 0.75% 25-03-2028	1.358.408,00	1,51
2.450.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.691.418,75	1,88
900.000,00	Nordea Bank Abp 1.125% 16-02-2027	815.658,30	0,91
1.000.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	778.326,00	0,86
200.000,00	SATO Oyj 1.375% 24-02-2028	145.182,00	0,16
600.000,00	SFIL SA 0.25% 01-12-2031	458.163,60	0,51
160.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 4% 09-11-2026	160.623,84	0,18
300.000,00	SKF AB 3.125% 14-09-2028	286.290,00	0,32
600.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 0.7% 15-10-2060	230.473,60	0,26
600.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 18-02-2070	247.823,40	0,28
400.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 26-11-2051	206.518,10	0,23
800.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.625% 08-04-2042	565.140,26	0,63
200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050	131.936,30	0,15
200.000,00	Societe Nationale SNCF SA 0.625% 17-04-2030	164.934,80	0,18
2.500.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	1.532.172,50	1,70
1.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.5% 30-01-2025	943.722,00	1,05
500.000,00	SpareBank 1 SMN 0.125% 11-09-2026	438.159,00	0,49
700.000,00	SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 09-11-2026	607.307,40	0,67
700.000,00	SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.375% MULTI 15-07-2027	608.269,90	0,68
800.000,00	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.875% 20-09-2025	777.592,80	0,86
1.130.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	997.597,90	1,11
200.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2026	177.112,30	0,20
300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	232.395,90	0,26
1.000.000,00	Storebrand Livsforsikri 1.875% MULTI 30-09-2051	704.536,00	0,78
500.000,00	Suez SACA 1.875% 24-05-2027	454.219,50	0,50
500.000,00	Svenska Handelsbanken AB 2.625% 05-09-2029	468.317,50	0,52
2.100.000,00	Swedbank AB 0.300% MULTI 20-05-2027	1.836.762,90	2,04
900.000,00	TenneT Holding BV 2% 05-06-2034	736.824,60	0,82
600.000,00	Transmission Finance DAC 0.375% 18-06-2028	473.628,00	0,53
610.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026	542.053,93	0,60
500.000,00	UPM-Kymmene Oyj 2.25% 23-05-2029	453.969,80	0,50
700.000,00	Vattenfall AB 0.05% 15-10-2025	634.761,75	0,71
1.200.000,00	Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	1.078.654,80	1,20
800.000,00	VGP NV 2.25% 17-01-2030	531.006,40	0,59
		54.872.654,25	**60,97**
	GBP		
500.000,00	Enel Finance International N 2.875% 11-04-2029	483.168,89	0,54
365.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024	384.813,27	0,43
300.000,00	NatWest Group PLC 2.057% MULTI 09-11-2028	282.374,44	0,31
200.000,00	United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	168.370,68	0,19
		1.318.727,28	**1,47**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	SEK		
5.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.875% 16-05-2029	379.431,85	0,42
2.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026	176.398,29	0,20
2.000.000,00	SSAB AB FRN 16-06-2026	181.396,26	0,20
2.000.000,00	SSAB AB FRN 26-06-2024	183.738,29	0,20
		920.964,69	**1,02**
	USD		
1.100.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	831.235,70	0,92
300.000,00	Apple Inc 2.85% 23-02-2023	280.312,43	0,31
900.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	802.832,72	0,89
2.250.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	1.998.744,55	2,22
500.000,00	Bank of America Corp 2.456% MULTI 22-10-2025	443.200,34	0,49
800.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 1.875% 18-09-2025	680.541,53	0,76
500.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	421.895,98	0,47
700.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	606.569,75	0,67
600.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	408.790,41	0,45
1.700.000,00	Citigroup Inc 1.678% MULTI 15-05-2024	1.570.595,59	1,75
1.400.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	1.105.388,11	1,23
200.000,00	Consolidated Edison Co of Ne 3.95% 01-04-2050	150.290,49	0,17
300.000,00	European Investment Bank 2.5% 15-10-2024	271.543,57	0,30
1.200.000,00	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	1.127.618,87	1,25
1.000.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	956.356,40	1,06
1.300.000,00	Greenko Mauritius Ltd 6.25% 21-02-2023	1.213.402,35	1,35
200.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	150.203,76	0,17
900.000,00	Greenko Wind Projects Maurit 5.5% 06-04-2025	791.691,69	0,88
900.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	768.337,00	0,85
900.000,00	Itau Unibanco Holding SA/Cay 3.25% 24-01-2025	816.197,59	0,91
2.400.000,00	JPMorgan Chase & Co 0.768% MULTI 09-08-2025	2.077.752,40	2,31
800.000,00	Klabin Austria GmbH 4.875% 19-09-2027	718.114,96	0,80
300.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03-04-2049	275.244,77	0,31
900.000,00	LG Chem Ltd 2.375% 07-07-2031	664.370,78	0,74
800.000,00	MidAmerican Energy Co 3.1% 01-05-2027	701.916,35	0,78
200.000,00	MidAmerican Energy Co 4.25% 15-07-2049	161.304,50	0,18
800.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	718.602,15	0,80
850.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	765.505,69	0,85
1.200.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	1.072.843,96	1,19
1.100.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	919.783,32	1,02
1.200.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	936.705,52	1,04
1.300.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	976.112,76	1,08
400.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	298.783,33	0,33
600.000,00	Verizon Communications Inc 3.875% 08-02-2029	529.520,67	0,59
		26.212.309,99	**29,12**
	Total des obligations	**83.818.654,57**	**93,13**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**83.818.654,57**	**93,13**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	CAD		
200.000,00	Province of Ontario Canada 1.55% 01-11-2029	119.353,51	0,13
		119.353,51	**0,13**
	EUR		
400.000,00	EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30-06-2026	345.069,60	0,38
		345.069,60	**0,38**
	Total des obligations	**464.423,11**	**0,52**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**464.423,11**	**0,52**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	CAD		
300.000,00	CPPIB Capital Inc 3% 15-06-2028	198.946,56	0,22
		198.946,56	**0,22**
	Total des obligations	**198.946,56**	**0,22**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**198.946,56**	**0,22**
	Total des investissements en titres	**84.482.024,24**	**93,87**
	Avoirs en banque	**3.046.942,62**	**3,39**
	Autres éléments de l'Actif net	**2.472.117,26**	**2,75**
	Total de l'Actif net	**90.001.084,12**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Allemagne	11,15
France	9,55
Pays-Bas	8,78
Norvège	7,39
Suède	6,90
États-Unis	6,57
Finlande	5,47
Île Maurice	3,19
Autriche	3,02
Chili	2,47
Colombie	2,22
Espagne	2,21
Émirats Arabes Unis	2,15
Italie	2,04
Supranational	2,00
Danemark	1,94
Mexique	1,90
Brésil	1,76
République de Corée	1,76
Irlande	1,71
Royaume-Uni	1,42
Îles Caïman	1,25
Luxembourg	1,19
Inde	1,18
Bermudes	1,04
Panama	0,89
Belgique	0,84
Guernesey	0,71
Canada	0,70
République tchèque	0,45
Total	**93,87**

Secteur	
Dette d'entreprises	64,30
Obligations d'état	26,08
Obligations hypothécaires	3,49
Total	**93,87**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
47.030,95	EUR	496.654,74	NOK	(143,02)	31/01/2023
293.806,27	EUR	3.239.075,51	SEK	2.576,80	31/01/2023
1.622.314,13	NOK	157.118,89	EUR	(3.020,23)	31/01/2023
75.945.148,49	SEK	7.003.210,26	EUR	(174.692,68)	31/01/2023
				(175.279,13)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
16.157,00	AUD	10.442,44	EUR	(164,12)	27/01/2023
				(164,12)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
304.208,13	EUR	263.015,00	GBP	8.128,79	26/01/2023
921.051,42	EUR	10.199.332,00	SEK	3.986,05	26/01/2023
1.375.313,72	EUR	1.458.101,00	USD	11.775,88	26/01/2023
				23.890,72	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
188.043,77	EUR	294.489,00	AUD	707,05	27/01/2023
				707,05	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
717.000,36	EUR	973.370,00	CAD	44.375,61	26/01/2023
1.120.385,90	EUR	977.869,00	GBP	19.600,64	26/01/2023
25.754.885,43	EUR	25.528.330,00	USD	1.879.901,73	26/01/2023
10.645,48	EUR	16.669,00	AUD	41,63	27/01/2023
				1.943.919,61	
Contrepartie : JP Morgan SE					
60.655,00	CAD	44.163,30	EUR	(2.249,77)	26/01/2023
43.136,87	EUR	59.301,00	CAD	2.159,03	26/01/2023
				(90,74)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
246.956,32	EUR	215.705,00	GBP	4.137,86	26/01/2023
1.649.323,56	EUR	1.721.351,00	USD	39.573,79	26/01/2023
151.026,00	GBP	172.637,47	EUR	(2.628,33)	26/01/2023
20.240,00	AUD	12.766,81	EUR	108,48	27/01/2023
13.955,94	EUR	21.609,00	AUD	209,34	27/01/2023
				41.401,14	
				2.009.663,66	
				1.834.384,53	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Achat	1,00%	3.200.000,00	USD	225.216,53	(31.663,08)	193.553,45	20/12/2027
					225.216,53	**(31.663,08)**	**193.553,45**	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	4,00	383.680,00	(680,73)	(17.383,14)
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	17,00	2.073.320,00	(10.002,00)	(24.139,48)
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(21,00)	(2.434.950,00)	4.830,00	68.272,67
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(15,00)	(1.639.350,00)	11.250,00	100.194,50
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(3,00)	(410.700,00)	5.520,00	64.767,81
Euro-OAT Future 3/2023	10/03/2023	EUR	17,00	2.173.620,00	(10.200,00)	(126.248,18)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	23,00	2.297.240,00	2.333,66	(144.733,86)
SWEDISH 5YR FUT 3/2023	15/03/2023	SEK	7,00	6.506.589,96	(643,43)	(16.046,05)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	16,00	1.793.750,08	(4.918,65)	(5.233,76)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	10,00	1.077.968,80	(2.049,47)	1.183,21
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	13,00	1.740.781,25	(11.037,85)	6.325,74
					(15.598,47)	**(93.040,54)**

Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 350.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
1.498.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	1.538.505,01	0,35
1.005.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	812.560,21	0,19
3.441.000,00	Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	3.218.248,37	0,74
2.330.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	2.378.028,01	0,55
1.930.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	1.688.285,84	0,39
1.300.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.375% 15-05-2026	1.286.645,06	0,30
350.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	365.637,82	0,08
2.555.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	2.716.879,97	0,62
600.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	513.815,35	0,12
1.025.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	882.757,24	0,20
950.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	922.814,32	0,21
1.200.000,00	INEOS Quattro Finance 1 Plc 3.75% 15-07-2026	1.059.071,63	0,24
1.995.000,00	International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	1.853.610,71	0,43
800.000,00	IPD 3 BV 5.5% 01-12-2025	812.458,28	0,19
750.000,00	IQVIA Inc 1.75% 15-03-2026	735.470,86	0,17
1.300.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	1.174.162,92	0,27
1.200.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.146.333,90	0,26
1.000.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-09-2025	1.032.228,85	0,24
1.584.000,00	Loxam SAS 3.25% 14-01-2025	1.615.245,84	0,37
776.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	750.124,38	0,17
1.015.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	919.502,01	0,21
1.565.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	1.611.938,65	0,37
1.300.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	1.269.722,52	0,29
1.051.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	1.187.584,27	0,27
2.415.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	2.299.738,31	0,53
2.531.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	1.964.790,14	0,45
1.300.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	1.038.099,27	0,24
560.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	479.667,09	0,11
		37.273.926,83	**8,56**
	GBP		
1.140.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	1.370.754,13	0,31
1.656.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	1.992.021,21	0,46
1.100.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	1.182.126,01	0,27
1.300.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	1.268.582,88	0,29
		5.813.484,23	**1,34**
	USD		
1.090.000,00	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 4.875% 04-02-2028	886.062,64	0,20
1.225.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-07-2029	922.091,16	0,21
1.110.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	950.987,05	0,22
1.620.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	1.666.121,40	0,38
1.845.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	1.917.830,66	0,44
345.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	341.575,69	0,08
440.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	407.704,00	0,09
1.015.000,00	Bombardier Inc 7.125% 15-06-2026	986.882,05	0,23
3.980.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	3.886.231,20	0,89
1.040.000,00	Broadcom Corp / Broadcom Cay 3.5% 15-01-2028	949.139,47	0,22
480.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	388.153,68	0,09
215.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	204.703,51	0,05
954.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	959.332,86	0,22
1.090.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.5% 01-04-2030	850.435,18	0,20
407.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	329.240,62	0,08
712.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-05-2029	687.418,07	0,16
1.980.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	1.458.498,10	0,34
2.440.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.742% MULTI 07-01-2033	1.744.927,57	0,40
1.195.000,00	Edison International 5.000% MULTI Perp FC2026	1.006.787,50	0,23
1.270.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28-08-2028	1.206.373,00	0,28
1.440.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	1.303.114,36	0,30
855.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	792.335,65	0,18
943.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	841.577,62	0,19
955.000,00	FirstEnergy Corp 4.4% 15-07-2027	892.819,95	0,21
1.315.000,00	Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	1.247.531,16	0,29
704.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	651.920,40	0,15
1.100.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023	1.074.283,10	0,25
820.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	743.428,68	0,17
2.330.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	2.073.689,31	0,48
1.950.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	1.803.069,10	0,41
1.125.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	1.022.298,75	0,23
735.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	622.300,38	0,14
1.035.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	1.038.920,30	0,24
1.035.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.040.705,47	0,24
775.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027	708.979,27	0,16
430.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	424.883,00	0,10
880.000,00	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15-01-2025	868.736,04	0,20
2.720.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-04-2028	2.631.085,13	0,60
1.225.000,00	Newell Brands Inc 4.45% 01-04-2026	1.157.598,65	0,27
615.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	462.357,00	0,11
1.905.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	2.058.564,37	0,47
450.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	370.603,80	0,09
800.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	712.980,00	0,16
945.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.25% 15-06-2025	935.427,15	0,21
1.815.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.658.270,01	0,38
3.206.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	2.792.826,46	0,64
1.595.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	1.298.728,46	0,30
1.275.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.198.924,56	0,28
585.000,00	Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	405.846,73	0,09
475.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	397.550,41	0,09
1.693.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	1.627.732,95	0,37
1.370.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	1.290.404,56	0,30
1.205.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	1.020.427,10	0,23
2.595.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	2.360.658,53	0,54
1.200.000,00	Southwestern Energy Co 5.7% 23-01-2025	1.180.954,01	0,27
590.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	609.302,43	0,14
3.165.000,00	SPCM SA 3.375% 15-03-2030	2.578.857,83	0,59

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
201.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	198.942,77	0,05
1.300.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	1.219.530,00	0,28
2.500.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	2.363.874,33	0,54
500.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	487.635,39	0,11
390.000,00	T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026	355.170,47	0,08
1.050.000,00	T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	991.691,94	0,23
576.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	570.200,95	0,13
430.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01-06-2027	387.367,12	0,09
660.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	576.764,43	0,13
1.420.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	1.159.239,85	0,27
945.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	809.983,41	0,19
830.000,00	Western Midstream Operating 4.5% 01-03-2028	766.040,20	0,18
570.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	480.791,04	0,11
1.310.000,00	Yum! Brands Inc 5.375% 01-04-2032	1.213.125,50	0,28
1.100.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	890.048,50	0,20
		78.120.593,99	**17,95**
	Total des obligations	**121.208.005,05**	**27,84**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**121.208.005,05**	**27,84**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
1.050.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	1.106.336,45	0,25
		1.106.336,45	**0,25**
	USD		
1.055.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	909.905,03	0,21
940.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	849.472,90	0,20
895.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	730.956,02	0,17
935.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	928.705,53	0,21
2.585.000,00	Affinity Gaming 6.875% 15-12-2027	2.217.309,60	0,51
2.015.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	2.067.923,51	0,48
625.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	555.465,50	0,13
1.980.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	1.647.993,60	0,38
385.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	366.789,50	0,08
575.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	417.565,07	0,10
2.465.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	2.265.489,11	0,52
2.245.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	1.973.824,52	0,45
2.875.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	462.605,54	0,11
1.120.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	1.195.913,60	0,27
1.890.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.5% 20-04-2026	1.817.360,50	0,42
725.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	691.617,38	0,16
790.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	736.158,17	0,17
2.200.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	2.179.452,00	0,50
900.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	705.473,87	0,16
2.035.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.634.481,48	0,38
1.525.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	1.289.343,40	0,30
517.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 6% 15-06-2027	505.351,24	0,12
955.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	910.194,06	0,21
1.580.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	1.258.575,61	0,29
316.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	276.313,94	0,06
162.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.625% 15-11-2029	136.198,40	0,03
1.187.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	1.048.358,40	0,24
1.465.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	1.424.384,98	0,33
750.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	736.128,42	0,17
2.030.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	1.710.171,17	0,39
330.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	323.046,90	0,07
295.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	290.792,12	0,07
500.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	466.677,45	0,11
1.931.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	1.851.978,59	0,43
630.000,00	Block Inc 3.5% 01-06-2031	499.624,50	0,11
1.230.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	1.145.954,10	0,26
975.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	959.702,46	0,22
1.350.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	1.230.187,50	0,28
955.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	758.057,09	0,17
945.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	922.586,87	0,21
755.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	737.873,35	0,17
470.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	438.804,13	0,10
870.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	797.181,00	0,18
620.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	554.206,96	0,13
1.540.000,00	Calpine Corp 4.625% 01-02-2029	1.318.127,73	0,30
450.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	428.323,01	0,10
960.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	874.505,93	0,20
845.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	601.411,85	0,14
2.070.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.379.580,58	0,32
2.355.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	2.418.055,13	0,56
2.065.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	1.630.473,97	0,37
1.150.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.008.563,14	0,23
3.689.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	3.137.383,83	0,72
3.475.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	3.248.082,50	0,75
2.745.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	2.445.359,12	0,56
1.870.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	1.621.763,82	0,37
1.020.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	920.820,30	0,21
550.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	469.405,75	0,11
265.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	245.437,70	0,06
1.075.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	1.076.784,93	0,25
1.970.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	1.807.534,10	0,42
1.175.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	1.152.622,13	0,26
364.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	366.373,28	0,08
560.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	507.870,92	0,12
2.200.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	1.983.984,07	0,46
1.545.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.167.686,67	0,27

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
775.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	645.657,26	0,15
1.075.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	1.062.745,22	0,24
635.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	639.485,34	0,15
1.125.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	958.864,84	0,22
2.570.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	2.439.495,40	0,56
1.130.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	979.529,20	0,23
1.275.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	1.023.276,90	0,24
355.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	295.092,45	0,07
1.405.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.294.370,30	0,30
2.305.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.904.432,49	0,44
751.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	692.408,23	0,16
130.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	129.248,60	0,03
835.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	757.024,21	0,17
690.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	673.706,73	0,15
1.615.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.487.075,69	0,34
655.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	508.659,90	0,12
720.000,00	Compass Minerals Internation 4.875% 15-07-2024	696.636,00	0,16
765.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	739.908,00	0,17
1.350.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.209.883,50	0,28
660.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	465.887,40	0,11
1.363.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	1.106.467,33	0,25
750.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	677.884,34	0,16
3.270.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	1.838.410,35	0,42
2.025.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	1.701.443,15	0,39
1.700.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	965.385,15	0,22
1.070.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	1.037.547,56	0,24
1.050.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	1.032.727,50	0,24
1.940.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	1.752.440,80	0,40
1.915.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.708.474,60	0,39
470.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	374.513,13	0,09
454.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	316.877,73	0,07
1.200.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	1.010.310,00	0,23
1.355.000,00	Dycom Industries Inc 4.5% 15-04-2029	1.188.466,44	0,27
1.497.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.384.095,63	0,32
3.355.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	3.218.485,05	0,74
580.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	492.335,56	0,11
1.175.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.065.930,63	0,24
2.295.000,00	EnLink Midstream LLC 5.625% 15-01-2028	2.189.227,10	0,50
1.465.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	1.297.747,29	0,30
900.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031	732.536,90	0,17
1.130.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.073.081,67	0,25
198.000,00	EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030	187.991,81	0,04
890.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	764.717,98	0,18
2.085.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	1.888.009,20	0,43
1.475.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	1.446.458,75	0,33
570.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	472.370,43	0,11
2.060.000,00	Fortress Transportation and 5.5% 01-05-2028	1.759.363,60	0,40
1.000.000,00	Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	940.520,00	0,22
905.000,00	Foundation Building Material 6% 01-03-2029	689.628,10	0,16
1.855.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	1.641.118,50	0,38
2.500.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	2.413.606,10	0,55
1.300.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	1.259.765,00	0,29
845.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	799.855,88	0,18
1.875.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	1.612.500,00	0,37
480.000,00	GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029	420.000,00	0,10
944.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	905.587,48	0,21
665.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	514.362,54	0,12
415.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	351.175,08	0,08
1.580.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	1.339.789,63	0,31
1.308.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	1.270.233,92	0,29
1.450.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.217.463,50	0,28
3.530.000,00	HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	3.141.311,70	0,72
2.260.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	2.094.876,72	0,48
530.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	441.490,01	0,10
790.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	676.330,57	0,16
42.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	38.896,19	0,01
451.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	440.047,47	0,10
1.290.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	1.150.049,95	0,26
1.180.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031	1.002.162,20	0,23
1.195.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	993.401,28	0,23
1.270.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.151.581,34	0,26
785.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	772.247,64	0,18
2.315.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	1.989.367,98	0,46
615.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	496.322,08	0,11
1.120.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	947.203,68	0,22
535.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	465.166,44	0,11
1.341.000,00	Innophos Holdings Inc 9.375% 15-02-2028	1.324.840,95	0,30
1.600.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	1.178.198,11	0,27
1.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	962.330,82	0,22
1.080.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	891.599,40	0,20
650.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	599.029,07	0,14
1.150.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	999.410,95	0,23
680.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	524.342,10	0,12
1.520.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	1.316.700,00	0,30
2.925.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	2.387.531,25	0,55
1.565.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	1.350.084,54	0,31
1.346.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	1.279.668,99	0,29
1.435.000,00	Laredo Petroleum Inc 7.75% 31-07-2029	1.293.750,09	0,30

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
910.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	585.141,01	0,13
740.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	596.846,75	0,14
940.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	686.146,70	0,16
1.045.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	758.474,70	0,17
930.000,00	LGI Homes Inc 4% 15-07-2029	719.942,50	0,17
1.565.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	1.191.591,00	0,27
1.355.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	1.267.839,54	0,29
1.210.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	1.072.195,88	0,25
1.045.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	966.710,98	0,22
940.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	865.759,50	0,20
80.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	78.534,87	0,02
271.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	218.461,96	0,05
390.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	261.577,47	0,06
1.860.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	1.669.386,90	0,38
930.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	765.392,67	0,18
355.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	309.871,57	0,07
805.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	781.391,60	0,18
1.515.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	1.308.437,33	0,30
465.000,00	NCL Corp Ltd 7.75% 15-02-2029	358.654,50	0,08
671.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	556.509,22	0,13
1.005.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	883.194,00	0,20
315.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	307.623,56	0,07
655.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	563.232,54	0,13
1.020.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	929.367,90	0,21
745.000,00	Nexstar Media Inc 5.625% 15-07-2027	683.910,00	0,16
500.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	485.815,51	0,11
375.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	379.395,00	0,09
830.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	743.110,40	0,17
660.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	536.559,96	0,12
625.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	549.340,63	0,13
392.000,00	Olympus Water US Holding Cor 4.25% 01-10-2028	318.264,28	0,07
1.005.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	857.948,00	0,20
316.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	314.121,57	0,07
892.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	863.289,30	0,20
323.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	314.725,00	0,07
1.905.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	1.585.720,97	0,36
880.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	791.823,73	0,18
480.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	431.669,31	0,10
392.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	310.208,34	0,07
975.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	883.991,60	0,20
1.700.000,00	Performance Food Group Inc 6.875% 01-05-2025	1.706.431,44	0,39
2.074.000,00	Permian Resources Operating 6.875% 01-04-2027	1.971.337,00	0,45
975.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	834.753,62	0,19
985.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	885.623,35	0,20
935.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	882.564,59	0,20
920.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	833.771,23	0,19
545.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	495.098,18	0,11
735.000,00	Prestige Brands Inc 3.75% 01-04-2031	606.261,99	0,14
2.060.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	1.942.543,27	0,45
2.115.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	1.828.847,88	0,42
1.140.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	1.084.807,13	0,25
245.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	221.385,02	0,05
625.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	553.765,63	0,13
1.770.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	1.742.069,40	0,40
540.000,00	Rockcliff Energy II LLC 5.5% 15-10-2029	490.709,86	0,11
1.035.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	824.055,51	0,19
2.355.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	1.916.371,81	0,44
400.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	402.450,00	0,09
1.245.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15-01-2029	1.282.293,98	0,29
650.000,00	Sabre GLBL Inc 11.25% 15-12-2027	666.613,77	0,15
1.285.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	1.068.083,17	0,25
2.505.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	2.269.111,92	0,52
560.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	477.825,28	0,11
1.080.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.029.010,74	0,24
1.635.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	1.487.701,67	0,34
1.095.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	941.375,11	0,22
261.000,00	Sensata Technologies BV 5.875% 01-09-2030	247.133,27	0,06
507.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	399.811,83	0,09
1.693.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	1.612.964,27	0,37
750.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	617.227,50	0,14
1.110.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	918.615,40	0,21
2.135.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	1.743.741,35	0,40
2.100.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1.972.770,77	0,45
1.000.000,00	Sotheby's/Bidfair Holdings I 5.875% 01-06-2029	839.661,97	0,19
880.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	763.918,68	0,18
475.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	446.417,40	0,10
1.230.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	1.006.623,06	0,23
1.500.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.305.187,70	0,30
560.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	449.590,60	0,10
675.000,00	Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026	629.437,50	0,14
1.755.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	1.677.057,98	0,39
329.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	313.319,86	0,07
1.465.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.328.661,69	0,31
940.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	809.004,72	0,19
833.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	791.516,60	0,18
1.740.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	1.570.663,20	0,36
540.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	443.848,37	0,10
1.830.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.605.111,30	0,37
1.795.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	1.776.336,04	0,41
540.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	433.857,58	0,10
590.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	567.314,80	0,13
1.000.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-05-2025	1.000.416,30	0,23
1.020.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.019.377,80	0,23
495.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	457.069,98	0,10
1.160.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.153.533,00	0,26

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
655.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	544.878,13	0,13
475.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	418.562,20	0,10
640.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033	523.996,80	0,12
1.305.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	1.144.165,28	0,26
2.105.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	1.785.716,06	0,41
1.860.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	1.566.305,14	0,36
1.275.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	1.213.328,25	0,28
224.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	209.714,25	0,05
475.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.625% 01-05-2024	472.650,78	0,11
900.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.75% 01-02-2027	883.467,00	0,20
1.840.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	1.446.976,00	0,33
536.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	438.461,59	0,10
1.475.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.184.707,83	0,27
4.336.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	4.158.247,07	0,96
730.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	693.500,00	0,16
650.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	560.027,00	0,13
1.175.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	1.061.014,26	0,24
2.215.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	2.090.195,83	0,48
1.965.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	1.739.732,40	0,40
1.345.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028	1.132.240,27	0,26
695.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	705.203,51	0,16
1.900.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1.928.349,10	0,44
405.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	351.657,68	0,08
805.000,00	White Cap Parent LLC 8.25% P-I-K 15-03-2026	694.195,78	0,16
1.503.000,00	Williams Scotsman Internatio 4.625% 15-08-2028	1.358.862,30	0,31
1.206.000,00	Williams Scotsman Internatio 6.125% 15-06-2025	1.195.809,30	0,27
1.055.000,00	WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	906.361,05	0,21
1.110.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	947.195,65	0,22
1.510.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	1.232.613,00	0,28
1.090.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	1.001.906,20	0,23
1.350.000,00	ZoomInfo Technologies LLC/Zo 3.875% 01-02-2029	1.136.353,44	0,26
		289.830.164,59	**66,58**
	Total des obligations	**290.936.501,04**	**66,83**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**290.936.501,04**	**66,83**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	EUR		
1.930.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	2.016.231,41	0,46
		2.016.231,41	**0,46**
	USD		
1.980.000,00	General Motors Financial Co 5.25% 01-03-2026	1.950.624,32	0,45
		1.950.624,32	**0,45**
	Total des obligations	**3.966.855,73**	**0,91**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**3.966.855,73**	**0,91**
	Total des investissements en titres	**416.111.361,82**	**95,59**
	Avoirs en banque	**11.767.924,60**	**2,70**
	Autres éléments de l'Actif net	**7.435.915,87**	**1,71**
	Total de l'Actif net	**435.315.202,29**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	74,40
Canada	4,92
Pays-Bas	2,93
France	2,74
Royaume-Uni	2,43
Supranational	2,39
Allemagne	1,26
Libéria	0,83
Italie	0,77
Danemark	0,62
Bermudes	0,61
Panama	0,46
Jersey	0,35
Irlande	0,29
Luxembourg	0,27
Finlande	0,20
Suède	0,11
Total	**95,59**

Secteur	
Dette d'entreprises	95,59
Total	**95,59**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
188.311,76	EUR	196.532,38	USD	4.882,28	31/01/2023
417.511.662,21	NOK	42.193.956,84	USD	225.361,04	31/01/2023
9.532.793,44	PLN	2.090.178,04	USD	76.136,20	31/01/2023
74.498.917,38	SEK	7.183.690,85	USD	(18.686,72)	31/01/2023
5.479,44	USD	5.150,44	EUR	(29,78)	31/01/2023
1.565.378,01	USD	15.484.543,38	NOK	(7.858,43)	31/01/2023
90.057,14	USD	405.062,67	PLN	(1.997,58)	31/01/2023
241.721,65	USD	2.517.023,18	SEK	(351,66)	31/01/2023
				277.455,35	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
260.000,00	GBP	317.824,52	USD	(4.926,10)	06/01/2023
				(4.926,10)	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
66.579,59	USD	63.000,00	EUR	(696,59)	06/01/2023
				(696,59)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
2.114.897,66	GBP	2.560.071,56	USD	(14.907,50)	06/01/2023
				(14.907,50)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
4.633.200,00	CAD	3.456.510,50	USD	(33.399,51)	06/01/2023
				(33.399,51)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
278.222,70	USD	226.000,00	GBP	6.240,13	06/01/2023
				6.240,13	
Contrepartie : JP Morgan SE					
168.000,00	CAD	123.173,77	USD	946,55	06/01/2023
52.659.717,82	EUR	55.332.294,20	USD	901.481,03	06/01/2023
36.020,07	USD	49.000,00	CAD	(181,78)	06/01/2023
				902.245,80	
				854.556,23	
				1.132.011,58	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
3.302.919,00	Atlas Arteria	14.836.135,79	3,08
1.199.953,00	NEXTDC	7.420.395,36	1,54
2.895.599,00	Transurban	25.540.801,82	5,30
		47.797.332,97	**9,92**
	CAD		
77.489,00	Canadian National Railway	9.234.790,43	1,92
		9.234.790,43	**1,92**
	EUR		
120.537,00	Aena SME	15.149.145,91	3,14
554.270,00	Cellnex Telecom	18.351.434,62	3,81
1.771.634,00	EDP - Energias de Portugal	8.809.952,59	1,83
114.929,00	Eiffage	11.297.858,02	2,34
1.519.318,00	Enel	8.199.032,41	1,70
129.983,00	Ferrovial	3.418.488,43	0,71
583.951,00	Infrastrutture Wireless Italiane	5.881.271,03	1,22
258.431,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.915.959,14	0,40
166.022,00	Vinci	16.588.027,28	3,44
		89.611.169,43	**18,59**
	GBP		
1.265.979,00	National Grid	15.193.918,15	3,15
420.473,00	Pennon Group	4.495.411,61	0,93
160.473,00	SSE	3.305.823,39	0,69
		22.995.153,15	**4,77**
	HKD		
1.416.800,00	China Resources Gas Group	5.324.061,51	1,10
271.200,00	ENN Energy Holdings	3.812.125,02	0,79
4.361.000,00	Guangdong Investment	4.468.891,00	0,93
		13.605.077,53	**2,82**
	JPY		
59.647,00	Central Japan Railway	7.331.181,58	1,52
106.500,00	West Japan Railway	4.627.695,40	0,96
		11.958.876,98	**2,48**
	MXN		
428.458,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	6.234.087,44	1,29
		6.234.087,44	**1,29**
	NZD		
801.524,00	Infratil	4.402.570,95	0,91
		4.402.570,95	**0,91**
	USD		
275.403,00	AES	7.887.541,92	1,64
148.965,00	Alliant Energy	8.257.129,95	1,71
184.383,00	Ameren	16.550.218,08	3,43
202.857,00	American Electric Power	19.403.272,05	4,03
119.999,00	American Tower	25.626.986,44	5,32
164.003,00	CMS Energy	10.486.351,82	2,18
51.446,00	Constellation Energy	4.419.725,86	0,92
101.161,00	Crown Castle	13.850.964,12	2,87
88.437,00	Dominion Energy	5.438.875,50	1,13
17.103,00	Equinix	11.312.950,38	2,35
40.809,00	Essential Utilities	1.976.379,87	0,41
273.470,00	FirstEnergy	11.513.087,00	2,39
78.659,00	NextEra Energy Partners	5.505.343,41	1,14
328.677,00	NextEra Energy	27.520.125,21	5,71
317.407,00	NiSource	8.788.999,83	1,82
249.995,00	Public Service Enterprise Group	15.407.191,85	3,20
10.942,00	SBA Communications	3.087.504,14	0,64
91.471,00	Sempra Energy	14.229.228,76	2,95
114.879,00	Southern	8.265.544,05	1,71
49.903,00	Union Pacific	10.380.822,06	2,15
214.933,00	WEC Energy Group	20.369.200,41	4,23
261.266,00	Xcel Energy	18.487.182,16	3,84
		268.764.624,87	**55,76**
	Total des Actions	**474.603.683,75**	**98,47**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**474.603.683,75**	**98,47**
	Total des investissements en titres	**474.603.683,75**	**98,47**
	Avoirs en banque	**7.763.500,62**	**1,61**
	Autres éléments du passif net	**(375.476,20)**	**(0,08)**
	Total de l'Actif net	**481.991.708,17**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	55,76
Australie	9,92
Espagne	7,66
France	5,79
Royaume-Uni	4,77
Italie	3,32
Japon	2,48
Canada	1,92
Portugal	1,83
Mexique	1,29
Bermudes	1,10
Hong Kong	0,93
Nouvelle-Zélande	0,91
Îles Caïman	0,79
Total	**98,47**

Secteur	
Services aux collectivités : électricité	25,83
Services aux collectivités	22,09
Sociétés d'investissement immobilier (REIT) spécialisées	11,18
Autoroutes et chemins de fer	8,38
Chemins de fer	6,55
Construction et ingénierie	6,49
Services de télécommunication intégrés	5,03
Services aéroportuaires	4,44
Services aux collectivités - eau	2,27
Services aux collectivités : gaz	1,90
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	1,64
Services et infrastructures Internet	1,54
Électricité renouvelable	1,14
Total	**98,47**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
7.422.755,59	CHF	7.914.815,17	USD	155.467,40	31/01/2023
5.005.184,30	EUR	5.228.354,07	USD	125.113,64	31/01/2023
804.484,85	USD	748.116,26	CHF	(8.919,68)	31/01/2023
475.292,31	USD	448.933,52	EUR	(4.904,39)	31/01/2023
				266.756,97	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	EUR		
27.710,00	ASML Holding	13.988.008,00	4,57
80.391,00	Dassault Systemes	2.720.833,40	0,89
17.419,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	11.933.756,90	3,90
16.499,00	Schneider Electric	2.168.958,54	0,71
71.285,00	Vinci	6.672.988,85	2,18
		37.484.545,69	**12,24**
	GBP		
117.920,00	Halma	2.624.228,70	0,86
		2.624.228,70	**0,86**
	JPY		
367.900,00	Nomura Research Institute	8.143.616,62	2,66
		8.143.616,62	**2,66**
	SEK		
971.828,00	Atlas Copco A	10.903.042,71	3,56
		10.903.042,71	**3,56**
	TWD		
543.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	7.423.609,86	2,42
		7.423.609,86	**2,42**
	USD		
47.484,00	Accenture	11.770.124,03	3,84
15.618,00	Adobe	4.897.790,75	1,60
115.451,00	Airbnb	9.189.784,94	3,00
136.885,00	Alphabet	11.158.817,49	3,64
124.648,00	Amazon.com	9.690.627,29	3,16
11.162,00	BlackRock	7.383.223,52	2,41
20.270,00	Costco Wholesale	8.590.750,18	2,80
56.084,00	Cummins	12.633.941,03	4,12
48.976,00	Danaher	12.149.131,51	3,97
30.038,00	Estee Lauder Cos	6.929.832,88	2,26
25.667,00	Goldman Sachs Group	8.185.977,86	2,67
42.024,00	Home Depot	12.433.765,12	4,06
52.956,00	IQVIA Holdings	10.085.132,45	3,29
62.185,00	JPMorgan Chase	7.748.145,55	2,53
44.714,00	Linde	13.615.074,72	4,44
40.925,00	Mastercard	13.225.137,96	4,32
6.391,00	Mettler-Toledo International	8.709.627,38	2,84
35.015,00	NIKE	3.823.486,44	1,25
55.637,00	NVIDIA	7.521.824,24	2,46
21.523,00	Roper Technologies	8.735.432,24	2,85
42.461,00	S&P Global	13.275.551,89	4,33
77.152,00	Salesforce	9.502.414,32	3,10
33.221,00	Sherwin-Williams	7.408.623,82	2,42
30.995,00	Texas Instruments	4.738.327,77	1,55
22.535,00	UnitedHealth Group	11.144.094,30	3,64
68.002,00	Zions Bancorp NA	3.123.116,17	1,02
		237.669.755,85	**77,58**
	Total des Actions	**304.248.799,43**	**99,31**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**304.248.799,43**	**99,31**
	Total des investissements en titres	**304.248.799,43**	**99,31**
	Avoirs en banque	**3.122.680,54**	**1,02**
	Autres éléments du passif net	**(1.004.807,57)**	**(0,33)**
	Total de l'Actif net	**306.366.672,40**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	69,29
Irlande	8,29
France	7,67
Pays-Bas	4,57
Suède	3,56
Japon	2,66
Taïwan, Province de Chine	2,42
Royaume-Uni	0,86
Total	**99,31**

Secteur	
Sciences de la vie : outils et services	10,10
Logiciels d'application	8,44
Conseils et services informatiques	6,50
Semi-conducteurs	6,42
Équipement de semi-conducteurs	4,57
Gaz industriels	4,44
Échanges et données - Finance	4,33
Traitement de données et services sous-traités	4,32
Machines agricoles et de construction et poids lourds	4,12
Vente au détail : décoration et jardinage	4,06
Vêtements, accessoires et articles de luxe	3,90
Médias et services interactifs	3,64
Gestion des soins de santé	3,64
Machines et outillage industriels	3,56
Vente par internet et vente directe	3,16
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	3,00
Hypermarchés et grandes surfaces	2,80
Banques d'investissement et courtage	2,67
Banques diversifiées	2,53
Produits chimiques spéciaux	2,42
Gestion d'actifs et banques dépositaires	2,41
Produits à usage personnel	2,26
Construction et ingénierie	2,18
Chaussures	1,25
Banques régionales	1,02
Fabricants de matériel électronique	0,86
Composants et matériel électriques	0,71
Total	**99,31**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CHF		
21.719,00	Roche Holding	6.426.372,76	1,68
		6.426.372,76	**1,68**
	EUR		
13.366,00	ASML Holding	6.747.156,80	1,76
297.662,00	AXA	7.801.721,02	2,04
948.647,00	ING Groep	10.869.597,33	2,84
99.362,00	Kerry Group	8.370.254,88	2,18
5.574,00	Sartorius	2.059.035,60	0,54
		35.847.765,63	**9,35**
	GBP		
1.821.753,00	Rotork	6.296.927,70	1,64
		6.296.927,70	**1,64**
	JPY		
168.500,00	Nabtesco	4.029.159,46	1,05
371.800,00	Pan Pacific International Holdings	6.480.916,33	1,69
25.700,00	Shimano	3.820.535,90	1,00
		14.330.611,69	**3,74**
	SEK		
447.630,00	Epiroc A	7.721.832,09	2,01
		7.721.832,09	**2,01**
	USD		
62.230,00	AbbVie	9.388.576,29	2,45
97.391,00	Activision Blizzard	6.975.726,75	1,82
10.776,00	Align Technology	2.122.286,93	0,55
82.286,00	Allegion	8.148.037,05	2,13
188.088,00	Alphabet	15.408.642,64	4,02
137.730,00	Amazon.com	10.707.673,58	2,79
12.116,00	ANSYS	2.730.598,02	0,71
79.139,00	Autoliv	5.690.652,78	1,48
35.689,00	Becton Dickinson and	8.507.045,84	2,22
57.915,00	Check Point Software Technologies	6.822.179,18	1,78
47.690,00	Chubb	9.892.318,36	2,58
21.524,00	Cintas	9.076.237,34	2,37
131.801,00	Cisco Systems	5.824.755,86	1,52
70.416,00	Cognex	3.082.246,24	0,80
120.286,00	Colgate-Palmolive	8.895.089,69	2,32
61.895,00	Ecolab	8.453.116,74	2,21
45.223,00	First Republic Bank/CA	5.156.358,36	1,35
89.375,00	International Flavors & Fragrances	8.760.399,59	2,29
28.390,00	Jones Lang LaSalle	4.255.507,66	1,11
93.496,00	Merck	9.704.803,34	2,53
92.320,00	Microsoft	20.589.172,06	5,37
151.462,00	Mondelez International	9.444.468,46	2,46
53.786,00	NIKE	5.873.198,39	1,53
51.789,00	PayPal Holdings	3.398.903,31	0,89
76.708,00	Progressive	9.344.239,62	2,44
18.659,00	S&P Global	5.833.789,19	1,52
5.708,00	Samsung Electronics GDR	5.909.345,58	1,54
46.850,00	Stryker	10.636.334,85	2,78
74.859,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	5.205.448,05	1,36
49.960,00	Texas Instruments	7.637.582,05	1,99
21.951,00	Thermo Fisher Scientific	11.290.466,57	2,95
114.807,00	TJX Cos	8.496.374,13	2,22
180.468,00	US Foods Holding	5.747.043,91	1,50
46.863,00	Verisk Analytics	7.730.078,96	2,02
58.080,00	Visa	11.245.432,89	2,93
24.104,00	Waste Management	3.557.053,49	0,93
189.715,00	Wells Fargo	7.330.160,30	1,91
157.704,00	Xcel Energy	10.454.991,37	2,73
		299.326.335,42	**78,10**
	Total des Actions	**369.949.845,29**	**96,53**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**369.949.845,29**	**96,53**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	USD		
89.670,00	Tencent Holdings ADR	3.585.623,83	0,94
		3.585.623,83	**0,94**
	Total des Actions	**3.585.623,83**	**0,94**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**3.585.623,83**	**0,94**
	Total des investissements en titres	**373.535.469,12**	**97,47**
	Avoirs en banque	**10.301.185,36**	**2,69**
	Autres éléments du passif net	**(590.287,70)**	**(0,15)**
	Total de l'Actif net	**383.246.366,78**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	68,72
Pays-Bas	4,60
Irlande	4,31
Suisse	4,26
Japon	3,74
France	2,04
Suède	2,01
Israël	1,78
Royaume-Uni	1,64
République de Corée	1,54
Taïwan, Province de Chine	1,36
Îles Caïman	0,94
Allemagne	0,54
Total	**97,47**

Secteur	
Logiciel systèmes	7,15
Assurances IARD	5,02
Santé : matériel	5,00
Médias et services interactifs	4,96
Banques diversifiées	4,75
Denrées alimentaires et viandes emballées	4,65
Produits chimiques spéciaux	4,49
Produits pharmaceutiques	4,21
Traitement de données et services sous-traités	3,82
Sciences de la vie : outils et services	3,48
Semi-conducteurs	3,35
Vente par internet et vente directe	2,79
Services aux collectivités : électricité	2,73
Machines et outillage industriels	2,69
Biotechnologie	2,45
Services de support diversifiés	2,37
Articles ménagers	2,32
Vente au détail : habillement	2,22
Matériaux de construction	2,13
Assurances toutes branches	2,04
Services de recherche et de conseil	2,02
Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,01
Divertissement familial interactif	1,82
Équipement de semi-conducteurs	1,76
Magasins de marchandises diverses	1,69
Matériel informatique, de stockage et périphériques	1,54
Chaussures	1,53
Matériel de communication	1,52
Échanges et données - Finance	1,52
Alimentation : distributeurs	1,50
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,48
Banques régionales	1,35
Services immobiliers	1,11
Articles de loisir	1,00
Services environnementaux et aux collectivités	0,93
Fabricants de matériel électronique	0,80
Logiciels d'application	0,71
Santé : fournitures	0,55
Total	**97,47**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
7.443.687,00	National Storage REIT	11.735.389,40	1,45
999.420,00	NEXTDC	6.180.318,34	0,76
7.450.000,00	Scentre	14.580.424,80	1,80
		32.496.132,54	**4,01**
	CAD		
342.400,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	6.498.656,13	0,80
227.001,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	8.227.748,56	1,02
204.700,00	Granite Real Estate Investment Trust	10.435.760,41	1,29
		25.162.165,10	**3,11**
	EUR		
63.683,00	Aedifica	5.186.267,42	0,64
2.060.800,00	Aroundtown	4.801.715,62	0,59
4.550.000,00	Irish Residential Properties REIT	5.410.076,95	0,67
435.185,00	Klepierre	10.070.245,31	1,24
1.171.412,00	Merlin Properties Socimi	11.015.201,13	1,36
463.591,00	Vonovia	10.895.801,06	1,35
292.110,00	Warehouses De Pauw CVA	8.362.036,38	1,03
		55.741.343,87	**6,88**
	GBP		
250.000,00	Derwent London	7.123.536,00	0,88
764.692,00	Safestore Holdings	8.695.454,20	1,07
419.196,00	Segro	3.851.740,03	0,48
1.458.439,00	UNITE Group	15.969.950,80	1,97
1.240.600,00	Workspace Group	6.637.050,96	0,82
		42.277.731,99	**5,22**
	HKD		
4.375.000,00	Hang Lung Properties	8.562.478,36	1,06
1.450.000,00	Link REIT	10.655.884,88	1,32
5.898.800,00	Swire Properties	15.009.707,71	1,85
458.000,00	Wharf Real Estate Investment	2.672.660,35	0,33
		36.900.731,30	**4,56**
	JPY		
2.149.596,00	Mitsubishi Estate	27.896.080,67	3,44
3.623,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	13.217.512,99	1,63
3.841,00	Nippon Prologis REIT	8.987.436,00	1,11
10.847,00	Orix JREIT	15.343.513,22	1,89
		65.444.542,88	**8,08**
	SEK		
644.648,00	Castellum	7.877.900,00	0,97
231.008,00	Catena	8.710.797,54	1,08
		16.588.697,54	**2,05**
	SGD		
9.320.000,00	Capitaland India Trust	7.859.402,99	0,97
5.883.000,00	CapitaLand Integrated Commercial Trust	8.956.208,96	1,11
		16.815.611,95	**2,08**
	USD		
69.100,00	Alexandria Real Estate Equities	9.965.947,50	1,23
569.085,00	American Homes 4 Rent	17.220.512,10	2,13
33.700,00	American Tower	7.196.972,00	0,89
330.887,00	Apartment Income REIT	11.303.099,92	1,40
146.900,00	AvalonBay Communities	23.706.722,00	2,93
777.700,00	Brixmor Property Group	17.537.135,00	2,17
520.100,00	Cousins Properties	13.142.927,00	1,62
626.600,00	CubeSmart	25.320.906,00	3,13
520.810,00	Douglas Emmett	8.176.717,00	1,01
55.426,00	Equinix	36.662.081,96	4,53
98.100,00	Equity Residential	5.795.748,00	0,72
159.668,00	Extra Space Storage	23.566.996,80	2,91
565.900,00	Healthpeak Properties	14.226.726,00	1,76
375.895,00	Host Hotels & Resorts	5.912.828,35	0,73
512.284,00	Invitation Homes	15.276.308,88	1,89
171.000,00	Mid-America Apartment Communities	26.823.060,00	3,31
621.246,00	Prologis	70.337.472,12	8,68
44.700,00	Public Storage	12.524.046,00	1,55
133.000,00	Realty Income	8.445.500,00	1,04
239.461,00	Regency Centers	14.918.420,30	1,84
232.500,00	Rexford Industrial Realty	12.682.875,00	1,57
102.800,00	Ryman Hospitality Properties	8.324.744,00	1,03
38.200,00	SBA Communications	10.778.894,00	1,33
69.575,00	Simon Property Group	8.094.355,50	1,00
362.368,00	Spirit Realty Capital	14.320.783,36	1,77
230.336,00	Sun Communities	33.131.530,24	4,09
435.200,00	Ventas	19.562.240,00	2,42
235.310,00	VICI Properties	7.551.097,90	0,93
459.975,00	Welltower	30.174.360,00	3,73
		512.681.006,93	**63,29**
	Total des Actions	**804.107.964,10**	**99,27**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**804.107.964,10**	**99,27**
	Total des investissements en titres	**804.107.964,10**	**99,27**
	Avoirs en banque	**6.909.696,22**	**0,85**
	Autres éléments du passif net	**(1.008.059,85)**	**(0,12)**
	Total de l'Actif net	**810.009.600,47**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	63,29
Japon	8,08
Royaume-Uni	5,22
Hong Kong	4,23
Australie	4,01
Canada	3,11
Singapour	2,08
Suède	2,05
Belgique	1,67
Espagne	1,36
Allemagne	1,35
France	1,24
Irlande	0,67
Luxembourg	0,59
Îles Caïman	0,33
Total	**99,27**

Secteur	
REIT - Immobilier résidentiel	20,11
Sociétés d'investissement immobilier (REIT) spécialisées	17,78
REIT - Industrie	15,79
REIT - Vente au détail	13,28
REIT - Santé	8,54
REIT - Immobilier commercial	8,26
Sociétés immobilières	8,20
Activités diversifiées liées à l'immobilier	3,44
REIT - Hôtels et complexes hôteliers	1,76
REIT diversifiés	1,36
Services et infrastructures Internet	0,76
Total	**99,27**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
1.375.137,31	CHF	1.466.447,11	USD	28.651,39	31/01/2023
9.611,81	EUR	10.042,18	USD	238,44	31/01/2023
182.374,91	USD	169.642,16	CHF	(2.071,77)	31/01/2023
1.244,49	USD	1.175,34	EUR	(12,71)	31/01/2023
				26.805,35	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
1.286.753,00	Omni Bridgeway	3.165.375,06	1,51
		3.165.375,06	**1,51**
	CAD		
166.010,00	ADENTRA	3.443.951,68	1,64
68.226,00	Calian Group	3.361.020,78	1,60
79.475,00	Canada Goose Holdings	1.384.522,55	0,66
117.741,00	Richelieu Hardware	3.133.264,98	1,49
		11.322.759,99	**5,39**
	CHF		
3.849,00	Siegfried Holding	2.567.112,21	1,22
		2.567.112,21	**1,22**
	DKK		
32.040,00	Royal Unibrew	2.280.490,87	1,09
		2.280.490,87	**1,09**
	EUR		
278.438,00	Esprinet	2.019.411,48	0,96
92.091,00	Fluidra	1.424.270,34	0,68
319.003,00	GVS	1.399.405,07	0,67
92.292,00	Huhtamäki	3.169.983,13	1,51
44.614,00	Vidrala	3.871.404,61	1,84
		11.884.474,63	**5,66**
	GBP		
169.643,00	Hill & Smith	2.392.420,26	1,14
415.870,00	Howden Joinery Group	2.810.338,34	1,34
504.612,00	Marshalls	1.658.869,36	0,79
		6.861.627,96	**3,27**
	HKD		
2.066.224,00	Nissin Foods	1.772.843,56	0,84
		1.772.843,56	**0,84**
	JPY		
167.278,00	Ai Holdings	2.658.025,79	1,27
108.083,00	Argo Graphics	3.049.556,37	1,45
209.200,00	Digital Hearts Holdings	2.864.014,56	1,36
176.556,00	Digital Information Technologies	2.423.803,41	1,15
215.200,00	DMG Mori	2.864.545,49	1,36
174.700,00	FULLCAST Holdings	3.741.915,13	1,78
112.200,00	Gift Holdings	3.535.902,01	1,68
151.550,00	Inabata	2.743.751,00	1,31
58.273,00	Kusuri no Aoki Holdings	3.394.414,96	1,62
343.838,00	Mazda Motor	2.620.935,11	1,25
158.367,00	UT Group	2.714.622,63	1,29
308.964,00	Yamazen	2.350.418,23	1,12
		34.961.904,69	**16,66**
	MXN		
1.536.122,00	Becle	3.326.883,69	1,59
		3.326.883,69	**1,59**
	NOK		
1.942.454,00	Kitron	5.499.045,34	2,62
		5.499.045,34	**2,62**
	SEK		
423.746,00	Arjo B	1.600.292,57	0,76
484.766,00	Embracer B	2.201.630,94	1,05
32.257,00	MIPS	1.326.578,20	0,63
150.432,00	Paradox Interactive	3.064.397,01	1,46
		8.192.898,72	**3,90**
	TWD		
749.193,00	Micro-Star International	2.912.871,55	1,39
		2.912.871,55	**1,39**
	USD		
474.225,00	Amyris	756.388,88	0,36
86.974,00	Avid Technology	2.276.979,32	1,08
243.857,00	Blue Foundry Bancorp	3.138.439,59	1,50
195.594,00	Bridgewater Bancshares	3.403.335,60	1,62
7.796,00	Carlisle Cos	1.835.334,32	0,87
88.287,00	CBIZ	4.132.714,47	1,97
9.077,00	Charles River Laboratories International	1.976.062,90	0,94
33.759,00	Chase	2.875.591,62	1,37
54.884,00	Coastal Financial Corp/WA	2.617.966,80	1,25
19.900,00	Concentrix	2.625.208,00	1,25
15.000,00	Curtiss-Wright	2.488.050,00	1,19
50.026,00	Donaldson	2.952.534,52	1,41
177.075,00	Eastern Bankshares	3.052.773,00	1,45
101.693,00	Envista Holdings	3.410.783,22	1,63
95.407,00	Equity Commonwealth	2.395.669,77	1,14
95.903,00	First Mid Bancshares	3.092.871,75	1,47
448.096,00	Garrett Motion	3.508.591,68	1,67
257.161,00	GrafTech International	1.195.798,65	0,57
176.396,00	Green Brick Partners	4.233.504,00	2,02
99.981,00	Hawkins	3.874.263,75	1,85
27.250,00	Insight Enterprises	2.713.010,00	1,29
29.850,00	Insperity	3.382.005,00	1,61
41.604,00	Inter Parfums	4.004.801,04	1,91
161.280,00	Legacy Housing	3.094.156,80	1,47
170.489,00	Napco Security Technologies	4.599.793,22	2,19
240.792,00	Park Aerospace	3.118.256,40	1,49
83.475,00	Premier	2.913.277,50	1,39
91.615,00	Progyny	2.844.645,75	1,36
53.157,00	Rush Enterprises	2.761.506,15	1,32
55.450,00	Silk Road Medical	2.939.959,00	1,40
35.400,00	TD SYNNEX	3.347.778,00	1,60
385.285,00	Trean Insurance Group	2.311.710,00	1,10
33.650,00	TriNet Group	2.289.546,00	1,09
64.900,00	Triton International	4.438.511,00	2,11
40.840,00	UFP Technologies	4.727.638,40	2,25
82.162,00	Vericel	2.075.412,12	0,99
68.621,00	VSE	3.177.152,30	1,51
1.896,00	White Mountains Insurance Group	2.672.317,20	1,27
		113.254.337,72	**53,96**
	Total des Actions	**208.002.625,99**	**99,10**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**208.002.625,99**	**99,10**
	Total des investissements en titres	**208.002.625,99**	**99,10**
	Avoirs en banque	**2.800.733,12**	**1,33**
	Autres éléments du passif net	**(914.198,31)**	**(0,44)**
	Total de l'Actif net	**209.889.160,80**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	50,57
Japon	16,66
Canada	5,39
Suède	3,90
Bermudes	3,39
Royaume-Uni	3,27
Norvège	2,62
Espagne	2,52
Italie	1,63
Mexique	1,59
Australie	1,51
Finlande	1,51
Taïwan, Province de Chine	1,39
Suisse	1,22
Danemark	1,09
Hong Kong	0,84
Total	**99,10**

Secteur	
Distributeurs et négociants	10,33
Services de ressources humaines et de placement	5,78
Banques régionales	4,18
Machines et outillage industriels	4,12
Conseils et services informatiques	3,97
Technologie : distributeurs	3,85
Santé : fournitures	3,65
Construction de logements	3,49
Fabricants de matériel électronique	3,46
Services de support diversifiés	3,12
Banques d'épargne et établissements de crédit foncier	3,12
Aérospatial et défense	2,67
Services de fabrication électronique	2,62
Divertissement familial interactif	2,51
Matériel informatique, de stockage et périphériques	2,47
Santé : matériel	2,39
Assurances IARD	2,37
Sciences de la vie : outils et services	2,16
Services de recherche et de conseil	1,97
Produits à usage personnel	1,91
Produits chimiques de base	1,85
Conteneurs de métal et verre	1,84
Produits chimiques spéciaux	1,73
Restaurants	1,68
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,67
Vente au détail : pharmacie	1,62
Distillerie et viticulture	1,59
Emballage papier	1,51
Services financiers spécialisés	1,51
Santé : services	1,39
Gestion des soins de santé	1,36
Constructeurs automobiles	1,25
Traitement de données et services sous-traités	1,25
REIT - Immobilier commercial	1,14
Acier	1,14
Brasseries	1,09
Biotechnologie	0,99
Matériaux de construction	0,87
Denrées alimentaires et viandes emballées	0,84
Matériaux de construction	0,79
Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,66
Articles de loisir	0,63
Composants et matériel électriques	0,57
Total	**99,10**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
1.465.302,67	EUR	1.547.770,99	USD	19.559,88	31/01/2023
76.674,44	USD	71.985,26	EUR	(325,56)	31/01/2023
				19.234,32	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Social Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
950.000,00	African Development Bank 0.875% 24-05-2028	845.685,25	4,30
200.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	178.785,20	0,91
200.000,00	AstraZeneca PLC 0.375% 03-06-2029	165.605,00	0,84
670.000,00	Berlin Hyp AG 1.75% 10-05-2032	594.124,61	3,02
300.000,00	BNG Bank NV 0.05% 20-11-2029	243.440,10	1,24
1.300.000,00	Caisse d'Amortissement de la 1.75% 25-11-2027	1.215.864,87	6,19
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	926.775,00	4,72
400.000,00	Chile Government Internation 0.1% 26-01-2027	343.025,00	1,75
300.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	281.799,00	1,43
1.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	841.519,00	4,28
200.000,00	Credit Agricole SA 4.000% MULTI 12-10-2026	199.367,80	1,01
800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	652.657,49	3,32
700.000,00	Deutsche Kreditbank AG 1.625% 05-05-2032	613.032,97	3,12
350.000,00	European Union 0.000000% 04-10-2030	277.506,25	1,41
200.000,00	GN Store Nord AS 0.875% 25-11-2024	180.109,73	0,92
200.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	169.840,50	0,86
930.000,00	Instituto de Credito Oficial 0.25% 30-04-2024	898.008,00	4,57
900.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	834.290,10	4,25
400.000,00	Korian SA 2.25% 15-10-2028	274.000,00	1,39
1.200.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10-09-2035	813.430,80	4,14
700.000,00	Landesbank Baden-Wuerttember 0.375% 18-02-2027	600.827,50	3,06
1.000.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 07-06-2024	958.710,00	4,88
800.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19-01-2032	620.499,20	3,16
200.000,00	Novartis Finance SA 0.000000% 23-09-2028	165.623,05	0,84
300.000,00	NRW Bank 0.1% 09-07-2035	203.532,00	1,04
200.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	142.243,33	0,72
300.000,00	Region Wallonne Belgium 1.05% 22-06-2040	196.322,40	1,00
200.000,00	Sanoma Oyj 0.625% 18-03-2024	191.674,21	0,98
100.000,00	SBB Treasury Oyj 0.75% 14-12-2028	64.513,80	0,33
200.000,00	Societe Generale SA 0.625% MULTI 02-12-2027	172.167,09	0,88
400.000,00	UNEDIC ASSEO 0.01% 25-05-2031	306.861,73	1,56
		14.171.840,98	**72,12**
	USD		
200.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	184.555,41	0,94
150.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	111.752,71	0,57
200.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	180.391,62	0,92
200.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	186.062,68	0,95
200.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	174.377,85	0,89
300.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	219.537,15	1,12
600.000,00	International Finance Facili 1% 21-04-2026	502.919,07	2,56
200.000,00	Klabin Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	184.199,18	0,94
200.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	179.650,54	0,91
200.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	162.739,50	0,83
200.000,00	Royalty Pharma PLC 2.15% 02-09-2031	142.157,29	0,72
200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	169.979,81	0,87
200.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	172.966,69	0,88
200.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	162.470,91	0,83
200.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% 31-03-2030	153.419,91	0,78
		2.887.180,32	**14,69**
	Total des obligations	**17.059.021,30**	**86,82**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**17.059.021,30**	**86,82**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	EUR		
1.200.000,00	European Union 0.000000% 02-06-2028	1.021.831,06	5,20
		1.021.831,06	**5,20**
	USD		
200.000,00	Millicom International Cellu 6.25% 25-03-2029	161.385,37	0,82
		161.385,37	**0,82**
	Total des obligations	**1.183.216,43**	**6,02**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**1.183.216,43**	**6,02**
	Total des investissements en titres	**18.242.237,73**	**92,84**
	Avoirs en banque	**1.184.645,79**	**6,03**
	Autres éléments de l'Actif net	**222.957,31**	**1,13**
	Total de l'Actif net	**19.649.840,83**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Social Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
France	23,35
Supranational	11,83
Pays-Bas	11,43
Allemagne	10,24
République de Corée	5,94
Finlande	5,44
Espagne	4,57
Royaume-Uni	4,13
Luxembourg	3,43
Chili	2,31
États-Unis	2,00
Danemark	1,78
Belgique	1,00
Mexique	0,95
Autriche	0,94
Irlande	0,91
Île Maurice	0,91
Inde	0,88
Japon	0,78
Total	**92,84**

Secteur	
Dette d'entreprises	60,36
Obligations d'état	25,17
Obligations hypothécaires	7,31
Total	**92,84**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Social Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
92,29	EUR	969,80	NOK	0,16	31/01/2023
178,47	EUR	1.973,88	SEK	1,00	31/01/2023
50.000,00	NOK	4.873,88	EUR	(124,49)	31/01/2023
100.000,00	SEK	9.170,16	EUR	(178,88)	31/01/2023
				(302,21)	
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : Deutsche Bank Ag**					
50.000,00	NOK	4.840,49	EUR	(95,15)	06/03/2023
				(95,15)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
9.159,02	EUR	100.001,00	SEK	170,58	06/03/2023
				170,58	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
4.842,09	EUR	50.000,00	NOK	96,74	06/03/2023
3.135.412,40	EUR	3.315.325,00	USD	43.073,43	06/03/2023
100.001,00	SEK	9.174,82	EUR	(186,32)	06/03/2023
				42.983,85	
				43.059,28	
				42.757,07	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	40,00	4.638.000,00	(9.200,00)	(141.940,00)
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	7,00	765.030,00	(5.250,00)	(52.823,75)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(24,00)	(3.203.520,00)	12.240,00	183.060,00
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(2,00)	(273.800,00)	3.680,00	42.640,00
Euro-OAT Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(15,00)	(1.917.900,00)	9.000,00	121.400,00
Short Euro-BTP Fu 3/2023	10/03/2023	EUR	51,00	5.361.120,00	(6.120,00)	(77.890,91)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(11,00)	(1.233.203,18)	3.381,57	17.317,45
					7.731,57	**91.762,79**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
133.514,00	ALS	1.109.621,04	1,34
		1.109.621,04	**1,34**
	BRL		
36.300,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	392.993,61	0,48
		392.993,61	**0,48**
	CHF		
46.872,00	SIG Group	1.029.015,25	1,25
		1.029.015,25	**1,25**
	EUR		
3.637,00	ASML Holding	1.959.609,34	2,37
52.663,00	AXA	1.473.260,25	1,78
123.783,00	Grifols	1.037.800,92	1,26
17.208,00	NN Group	704.556,54	0,85
29.093,00	Vinci	2.906.816,43	3,52
19.276,00	Wolters Kluwer	2.024.093,59	2,45
		10.106.137,07	**12,24**
	GBP		
264.059,00	Legal & General Group	792.766,78	0,96
		792.766,78	**0,96**
	HKD		
223.600,00	AIA Group	2.489.192,14	3,02
134.500,00	Wuxi Biologics Cayman	1.032.412,69	1,25
		3.521.604,83	**4,27**
	IDR		
3.302.823,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.048.077,44	1,27
		1.048.077,44	**1,27**
	INR		
80.502,00	HDFC Bank	1.584.302,32	1,92
		1.584.302,32	**1,92**
	JPY		
13.500,00	Central Japan Railway	1.659.277,94	2,01
2.000,00	Lasertec	329.857,03	0,40
2.000,00	Tokyo Electron	589.783,46	0,71
34.700,00	Unicharm	1.333.835,94	1,62
		3.912.754,37	**4,74**
	KES		
4.067.200,00	Safaricom	796.294,12	0,96
		796.294,12	**0,96**
	SEK		
51.801,00	Essity B	1.368.503,76	1,66
		1.368.503,76	**1,66**
	TWD		
123.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.794.846,35	2,17
		1.794.846,35	**2,17**
	USD		
17.106,00	AbbVie	2.754.579,18	3,34
3.551,00	Adobe	1.188.590,72	1,44
11.228,00	Allegion	1.186.687,32	1,44
11.113,00	Allstate	1.509.145,40	1,83
7.959,00	Arthur J Gallagher	1.502.579,61	1,82
21.942,00	Autoliv	1.684.048,50	2,04
68.010,00	Avantor	1.415.968,20	1,72
4.603,00	Becton Dickinson and	1.171.095,26	1,42
29.187,00	Chegg	736.388,01	0,89
5.684,00	Deere	2.417.803,08	2,93
14.629,00	Dexcom	1.628.500,28	1,97
7.673,00	Ecolab	1.118.493,21	1,35
57.774,00	Equitable Holdings	1.663.313,46	2,01
23.490,00	Evolent Health	647.619,30	0,78
6.024,00	FTI Consulting	957.334,08	1,16
4.882,00	Marsh & McLennan Cos	807.385,16	0,98
19.191,00	Marvell Technology	690.684,09	0,84
7.575,00	Mastercard	2.612.769,00	3,16
1.565,00	MercadoLibre	1.309.779,80	1,59
29.685,00	Merck	3.288.801,15	3,98
13.251,00	MetLife	961.095,03	1,16
9.951,00	Motorola Solutions	2.547.555,51	3,09
7.014,00	Neurocrine Biosciences	835.297,26	1,01
9.569,00	NextEra Energy	801.212,37	0,97
25.025,00	Oracle	2.030.528,50	2,46
3.435,00	Paycom Software	1.062.273,75	1,29
10.608,00	PayPal Holdings	743.090,40	0,90
22.144,00	Republic Services	2.856.797,44	3,46
54.727,00	Sprouts Farmers Market	1.775.891,15	2,15
10.356,00	Stryker	2.509.465,92	3,04
2.106,00	SVB Financial	493.541,10	0,60
79.573,00	TELUS	1.539.737,55	1,87
4.680,00	Thermo Fisher Scientific	2.569.273,20	3,11
56.659,00	UMH Properties	913.343,08	1,11
39.657,00	XP	608.338,38	0,74
		52.539.005,45	**63,64**
	Total des Actions	**79.995.922,39**	**96,90**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**79.995.922,39**	**96,90**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
415.564,00	East Money Information	1.159.707,93	1,40
		1.159.707,93	**1,40**
	Total des Actions	**1.159.707,93**	**1,40**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**1.159.707,93**	**1,40**
	Total des investissements en titres	**81.155.630,32**	**98,31**
	Avoirs en banque	**1.389.601,67**	**1,68**
	Autres éléments de l'Actif net	**9.528,03**	**0,01**
	Total de l'Actif net	**82.554.760,02**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	59,60
Pays-Bas	5,68
France	5,31
Japon	4,74
Hong Kong	3,02
Taïwan, Province de Chine	2,17
Îles Caïman	1,99
Inde	1,92
Canada	1,87
Suède	1,66
Irlande	1,44
Chine	1,40
Australie	1,34
Indonésie	1,27
Espagne	1,26
Suisse	1,25
Kenya	0,96
Royaume-Uni	0,96
Brésil	0,48
Total	**98,31**

Secteur	
Santé : matériel	6,43
Sciences de la vie : outils et services	6,08
Assurance vie et maladie	5,99
Biotechnologie	5,61
Services de recherche et de conseil	4,96
Traitement de données et services sous-traités	4,07
Produits pharmaceutiques	3,98
Construction et ingénierie	3,52
Équipement de semi-conducteurs	3,49
Services environnementaux et aux collectivités	3,46
Articles ménagers	3,27
Banques diversifiées	3,19
Matériel de communication	3,09
Semi-conducteurs	3,01
Machines agricoles	2,93
Courtiers en assurances	2,80
Logiciels d'application	2,73
Logiciel systèmes	2,46
Vente au détail : alimentation	2,15
Accessoiristes et équipementiers automobiles	2,04
Autres services financiers divers	2,01
Chemins de fer	2,01
Services de télécommunication intégrés	1,87
Assurances IARD	1,83
Assurances toutes branches	1,78
Vente par internet et vente directe	1,59
Matériaux de construction	1,44
Échanges et données - Finance	1,40
Produits chimiques spéciaux	1,35
Emballage papier	1,25
REIT - Immobilier résidentiel	1,11
Services aux collectivités : électricité	0,97
Services de télécommunication sans fil	0,96
Services d'éducation	0,89
Technologies des soins de santé	0,78
Banques d'investissement et courtage	0,74
Banques régionales	0,60
Services aux collectivités - eau	0,48
Total	**98,31**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
38.287,00	ALS	318.199,29	1,62
		318.199,29	**1,62**
	CHF		
5.731,00	Alcon	392.975,76	2,00
141,00	SGS	330.785,07	1,68
12.349,00	SIG Group	271.106,62	1,38
		994.867,45	**5,05**
	DKK		
5.169,00	Novo Nordisk B	697.909,96	3,54
		697.909,96	**3,54**
	EUR		
7.642,00	Amplifon	227.816,32	1,16
26.497,00	AXA	741.260,03	3,76
16.176,00	Grifols	188.193,44	0,96
14.345,00	Sanoma Plc	150.355,35	0,76
581,00	Sartorius Stedim Biotech	189.387,81	0,96
3.924,00	Vinci	392.065,02	1,99
5.686,00	Wolters Kluwer	597.063,51	3,03
		2.486.141,48	**12,63**
	HKD		
43.400,00	AIA Group	483.143,73	2,45
		483.143,73	**2,45**
	IDR		
1.258.500,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	399.356,99	2,03
		399.356,99	**2,03**
	INR		
19.759,00	HDFC Bank	388.862,76	1,97
4.655,00	TeamLease Services	141.942,90	0,72
		530.805,66	**2,70**
	JPY		
3.300,00	Central Japan Railway	405.601,27	2,06
800,00	Keyence	312.002,73	1,58
6.200,00	Omron	301.194,58	1,53
14.900,00	Topcon	173.020,59	0,88
16.100,00	Unicharm	618.869,13	3,14
		1.810.688,30	**9,20**
	KES		
843.100,00	Safaricom	165.065,79	0,84
		165.065,79	**0,84**
	PHP		
105.348,00	BDO Unibank	199.816,67	1,01
		199.816,67	**1,01**
	USD		
3.465,00	AbbVie	557.968,95	2,83
3.457,00	Allstate	469.460,60	2,38
1.890,00	Arthur J Gallagher	356.813,10	1,81
3.785,00	Autoliv	290.498,75	1,48
19.495,00	Avantor	405.885,90	2,06
2.172,00	Dexcom	241.787,04	1,23
12.123,00	Equitable Holdings	349.021,17	1,77
9.467,00	Essential Utilities	458.486,81	2,33
1.842,00	FTI Consulting	292.730,64	1,49
1.723,00	Keysight Technologies	292.048,50	1,48
5.568,00	Kimberly-Clark	760.199,04	3,86
3.386,00	Marsh & McLennan Cos	559.976,68	2,84
6.113,00	Marvell Technology	220.006,87	1,12
1.624,00	Mastercard	560.150,08	2,84
205,00	MercadoLibre	171.568,60	0,87
6.141,00	Merck	680.361,39	3,46
2.212,00	Motorola Solutions	566.294,12	2,88
4.139,00	Otis Worldwide	324.042,31	1,65
653,00	Paycom Software	201.940,25	1,03
1.969,00	PayPal Holdings	137.928,45	0,70
3.648,00	Republic Services	470.628,48	2,39
2.238,00	Stryker	542.312,16	2,75
785,00	SVB Financial	183.964,75	0,93
27.810,00	TELUS	538.123,50	2,73
3.467,00	Teradyne	297.988,65	1,51
881,00	Thermo Fisher Scientific	483.660,19	2,46
15.342,00	UMH Properties	247.313,04	1,26
1.553,00	Verisk Analytics	273.421,18	1,39
983,00	Zebra Technologies	250.242,31	1,27
		11.184.823,51	**56,80**
	Total des Actions	**19.270.818,83**	**97,87**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**19.270.818,83**	**97,87**
	Total des investissements en titres	**19.270.818,83**	**97,87**
	Avoirs en banque	**426.246,22**	**2,16**
	Autres éléments du passif net	**(6.548,02)**	**(0,03)**
	Total de l'Actif net	**19.690.517,03**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	54,07
Japon	9,20
France	6,72
Suisse	5,05
Danemark	3,54
Pays-Bas	3,03
Canada	2,73
Inde	2,70
Hong Kong	2,45
Indonésie	2,03
Australie	1,62
Italie	1,16
Philippines	1,01
Espagne	0,96
Kenya	0,84
Finlande	0,76
Total	**97,87**

Secteur	
Services de recherche et de conseil	9,20
Articles ménagers	7,00
Produits pharmaceutiques	7,00
Sciences de la vie : outils et services	5,48
Fabricants de matériel électronique	5,22
Banques diversifiées	5,02
Courtiers en assurances	4,66
Santé : matériel	3,98
Biotechnologie	3,79
Assurances toutes branches	3,76
Traitement de données et services sous-traités	3,55
Matériel de communication	2,88
Services de télécommunication intégrés	2,73
Assurance vie et maladie	2,45
Services environnementaux et aux collectivités	2,39
Assurances IARD	2,38
Services aux collectivités - eau	2,33
Chemins de fer	2,06
Santé : fournitures	2,00
Construction et ingénierie	1,99
Autres services financiers divers	1,77
Machines et outillage industriels	1,65
Composants électriques	1,53
Équipement de semi-conducteurs	1,51
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,48
Emballage papier	1,38
REIT - Immobilier résidentiel	1,26
Santé : distributeurs	1,16
Semi-conducteurs	1,12
Logiciels d'application	1,03
Banques régionales	0,93
Vente par internet et vente directe	0,87
Services de télécommunication sans fil	0,84
Édition	0,76
Services de ressources humaines et de placement	0,72
Total	**97,87**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
281.357,00	Bank of Nova Scotia/The	12.892.423,32	0,48
316.800,00	CCL Industries	12.838.991,62	0,48
552.000,00	CGI	44.482.123,94	1,66
109.000,00	Metro Inc/CN	5.644.988,28	0,21
262.900,00	Open Text	7.320.815,50	0,27
278.000,00	Rogers Communications	12.303.715,23	0,46
100.700,00	Royal Bank of Canada	8.907.978,65	0,33
		104.391.036,54	**3,91**
	CHF		
137.307,00	Nestle	15.043.768,55	0,56
85.670,00	Roche Holding	25.348.651,14	0,95
		40.392.419,69	**1,51**
	DKK		
166.720,00	Carlsberg B	20.693.038,73	0,77
		20.693.038,73	**0,77**
	EUR		
199.256,00	Air Liquide	26.596.690,88	1,00
262.784,00	Allianz	52.793.305,60	1,98
279.044,00	Brenntag	16.664.507,68	0,62
79.829,00	Capgemini	12.477.272,70	0,47
884.828,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	23.178.069,46	0,87
752.010,00	Deutsche Post	26.455.711,80	0,99
5.052.786,00	EDP - Energias de Portugal	23.540.929,97	0,88
1.749.990,00	Endesa	31.018.572,75	1,16
931.618,00	Fresenius	24.454.972,50	0,91
317.118,00	Heineken	27.995.177,04	1,05
5.642.657,00	Iberdrola	61.928.160,58	2,32
70.648,00	Kerry Group	5.951.387,52	0,22
7.489,00	Merck KGaA	1.354.760,10	0,05
57.052,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	17.343.808,00	0,65
107.898,00	Pernod Ricard	19.988.104,50	0,75
842.575,00	Sanofi	76.219.334,50	2,85
117.822,00	Siemens	15.274.444,08	0,57
132.067,00	Solvay	12.519.951,60	0,47
812.889,00	Unilever	38.250.491,90	1,43
603.132,00	Vinci	56.459.186,52	2,11
		570.464.839,68	**21,34**
	GBP		
823.568,00	GSK	13.347.643,25	0,50
664.044,00	Reckitt Benckiser Group	43.075.842,19	1,61
1.332.705,00	SSE	25.722.006,89	0,96
		82.145.492,33	**3,07**
	HKD		
1.645.000,00	CK Asset Holdings	9.497.719,42	0,36
2.438.000,00	Link REIT	16.786.044,28	0,63
932.500,00	Sun Hung Kai Properties	11.966.857,91	0,45
		38.250.621,61	**1,43**
	JPY		
1.284.000,00	Asahi Group Holdings	37.582.554,59	1,41
787.678,00	KDDI	22.288.428,71	0,83
294.800,00	Kyocera	13.725.584,54	0,51
664.300,00	Mitsubishi Estate	8.076.882,10	0,30
2.274.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	60.801.615,58	2,27
240.200,00	Shin-Etsu Chemical	27.694.095,78	1,04
92.700,00	Sumitomo Realty & Development	2.055.904,72	0,08
321.100,00	Takeda Pharmaceutical	9.380.311,57	0,35
		181.605.377,59	**6,79**
	SEK		
1.638.015,00	Svenska Handelsbanken A	15.594.135,48	0,58
		15.594.135,48	**0,58**
	SGD		
1.809.687,00	Oversea-Chinese Banking	15.411.293,88	0,58
6.682.200,00	Singapore Telecommunications	12.007.177,77	0,45
493.800,00	United Overseas Bank	10.599.315,22	0,40
		38.017.786,87	**1,42**
	USD		
534.966,00	Akamai Technologies	42.231.915,64	1,58
799.326,00	Alphabet	65.160.776,93	2,44
482.325,00	Amdocs	40.868.949,27	1,53
2.837.163,00	AT&T	48.803.403,46	1,83
514.445,00	Baxter International	24.455.838,57	0,91
810.742,00	Bristol-Myers Squibb	54.416.598,94	2,04
279.184,00	Centene	21.388.369,03	0,80
314.203,00	Check Point Software Technologies	37.011.985,94	1,38
53.797,00	Chubb	11.159.091,02	0,42
221.925,00	Cigna	68.570.427,46	2,57
1.466.652,00	Cisco Systems	64.816.578,29	2,42
497.736,00	Coca-Cola Europacific Partners	25.671.398,14	0,96
1.084.801,00	Coca-Cola	64.639.849,72	2,42
311.327,00	Cognizant Technology Solutions	16.491.711,79	0,62
1.713.621,00	Comcast	55.975.449,64	2,09
347.053,00	Crown Holdings	26.730.900,95	1,00
904.505,00	CVS Health	78.912.733,03	2,95
1.343.257,00	eBay	52.064.029,69	1,95
132.215,00	Edison International	7.941.447,18	0,30
80.428,00	Elevance Health	38.488.040,06	1,44
122.807,00	FedEx	20.023.518,26	0,75
552.272,00	Fiserv	52.063.155,14	1,95
496.573,00	Genpact	21.521.962,79	0,81
323.546,00	Global Payments	29.897.729,87	1,12
40.615,00	Grand Canyon Education	4.038.858,95	0,15
422.941,00	Johnson & Johnson	70.033.814,91	2,62
81.774,00	Laboratory Corp of America	18.005.066,51	0,67
601.608,00	LKQ	30.135.355,53	1,13
589.291,00	Medtronic	42.622.631,00	1,59
219.162,00	Merck	22.748.824,64	0,85
175.500,00	Meta Platforms	19.469.672,55	0,73
195.780,00	Microsoft	43.662.782,78	1,63
870.412,00	Mondelez International	54.274.858,91	2,03
479.276,00	Oracle	36.434.585,32	1,36
517.469,00	Patterson Cos	13.594.257,52	0,51
585.171,00	Pfizer	28.009.918,39	1,05
199.624,00	Prestige Consumer Healthcare	11.842.593,04	0,44
470.451,00	Public Service Enterprise Group	27.164.374,51	1,02
257.919,00	State Street	18.599.358,63	0,70
259.795,00	TD SYNNEX	23.018.516,09	0,86
12.497,00	Tractor Supply	2.627.900,10	0,10
1.066.583,00	Verizon Communications	39.371.687,08	1,47
95.118,00	Visa	18.416.719,80	0,69
225.393,00	VMware	25.712.139,11	0,96
626.302,00	Warner Bros Discovery	5.454.140,71	0,20
350.292,00	Ziff Davis	25.634.804,07	0,96
		1.550.178.720,96	**57,99**
	Total des Actions	**2.641.733.469,48**	**98,83**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**2.641.733.469,48**	**98,83**
	Total des investissements en titres	**2.641.733.469,48**	**98,83**
	Avoirs en banque	**33.310.111,95**	**1,25**
	Autres éléments du passif net	**(2.052.753,38)**	**(0,08)**
	Total de l'Actif net	**2.672.990.828,05**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	51,30
France	8,04
Japon	6,79
Allemagne	5,77
Royaume-Uni	5,46
Canada	3,91
Espagne	3,48
Suisse	1,93
Irlande	1,82
Guernesey	1,53
Singapour	1,42
Israël	1,38
Hong Kong	1,08
Pays-Bas	1,05
Portugal	0,88
Bermudes	0,81
Danemark	0,77
Suède	0,58
Belgique	0,47
Îles Caïman	0,36
Total	**98,83**

Secteur	
Produits pharmaceutiques	11,70
Santé : services	7,11
Services de télécommunication intégrés	6,02
Services aux collectivités : électricité	5,62
Logiciel systèmes	5,34
Traitement de données et services sous-traités	4,56
Conseils et services informatiques	4,28
Médias et services interactifs	4,13
Boissons non alcoolisées	3,38
Brasseries	3,23
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,82
Santé : matériel	2,51
Matériel de communication	2,42
Banques diversifiées	2,37
Gestion des soins de santé	2,24
Construction et ingénierie	2,11
Câble et satellite	2,09
Assurances toutes branches	1,98
Vente par internet et vente directe	1,95
Fret et logistique aériens	1,74
Articles ménagers	1,61
Services et infrastructures Internet	1,58
Conteneurs de métal et verre	1,48
Produits à usage personnel	1,43
Services de télécommunication sans fil	1,29
Distributeurs	1,13
Produits chimiques spéciaux	1,04
Services aux collectivités	1,02
Gaz industriels	1,00
Pneus et caoutchouc	0,87
Technologie : distributeurs	0,86
Activités diversifiées liées à l'immobilier	0,83
Distillerie et viticulture	0,75
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,70
Réassurance	0,65
REIT - Vente au détail	0,63
Distributeurs et négociants	0,62
Conglomérats industriels	0,57
Composants électriques	0,51
Santé : distributeurs	0,51
Produits chimiques divers	0,47
Assurances IARD	0,42
Développement de l'immobilier	0,36
Logiciels d'application	0,27
Vente au détail : alimentation	0,21
Cinéma et divertissement	0,20
Services d'éducation	0,15
Magasins spécialisés	0,10
Total	**98,83**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
431,26	EUR	4.716,45	SEK	7,18	31/01/2023
185.671,63	EUR	196.815,19	USD	1.674,55	31/01/2023
56.246,69	SEK	5.195,65	EUR	(138,26)	31/01/2023
2.463.912,77	USD	2.356.964,48	EUR	(53.466,16)	31/01/2023
				(51.922,69)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
53.056,00	Bank of Nova Scotia/The	2.431.147,66	0,47
58.400,00	CCL Industries	2.366.783,81	0,45
101.800,00	CGI	8.203.406,19	1,57
20.400,00	Metro Inc/CN	1.056.493,22	0,20
47.200,00	Open Text	1.314.349,53	0,25
49.500,00	Rogers Communications	2.190.769,44	0,42
19.200,00	Royal Bank of Canada	1.698.442,80	0,33
		19.261.392,65	**3,69**
	CHF		
25.592,00	Nestle	2.803.936,61	0,54
16.216,00	Roche Holding	4.798.105,84	0,92
		7.602.042,45	**1,46**
	DKK		
31.299,00	Carlsberg B	3.884.785,38	0,74
		3.884.785,38	**0,74**
	EUR		
37.407,00	Air Liquide	4.993.086,36	0,96
48.465,00	Allianz	9.736.618,50	1,86
52.019,00	Brenntag	3.106.574,68	0,59
15.173,00	Capgemini	2.371.539,90	0,45
164.255,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	4.302.659,73	0,82
141.677,00	Deutsche Post	4.984.196,86	0,95
928.928,00	EDP - Energias de Portugal	4.327.875,55	0,83
320.552,00	Endesa	5.681.784,20	1,09
176.519,00	Fresenius	4.633.623,75	0,89
59.416,00	Heineken	5.245.244,48	1,00
1.053.529,00	Iberdrola	11.562.480,78	2,21
14.354,00	Kerry Group	1.209.180,96	0,23
1.918,00	Merck KGaA	346.966,20	0,07
10.953,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.329.712,00	0,64
20.257,00	Pernod Ricard	3.752.609,25	0,72
156.994,00	Sanofi	14.201.677,24	2,72
21.682,00	Siemens	2.810.854,48	0,54
25.692,00	Solvay	2.435.601,60	0,47
153.588,00	Unilever	7.227.083,34	1,38
112.369,00	Vinci	10.518.862,09	2,01
		106.778.231,95	**20,44**
	GBP		
150.776,00	GSK	2.443.640,67	0,47
122.214,00	Reckitt Benckiser Group	7.927.894,81	1,52
249.380,00	SSE	4.813.183,77	0,92
		15.184.719,25	**2,91**
	HKD		
294.500,00	CK Asset Holdings	1.700.351,59	0,33
456.200,00	Link REIT	3.141.014,52	0,60
173.500,00	Sun Hung Kai Properties	2.226.541,39	0,43
		7.067.907,50	**1,35**
	JPY		
239.300,00	Asahi Group Holdings	7.004.287,63	1,34
147.600,00	KDDI	4.176.544,32	0,80
52.600,00	Kyocera	2.449.001,86	0,47
120.200,00	Mitsubishi Estate	1.461.449,99	0,28
419.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	11.225.201,54	2,15
44.100,00	Shin-Etsu Chemical	5.084.552,97	0,97
17.100,00	Sumitomo Realty & Development	379.244,56	0,07
60.800,00	Takeda Pharmaceutical	1.776.153,67	0,34
		33.556.436,54	**6,42**
	SEK		
303.894,00	Svenska Handelsbanken A	2.893.114,05	0,55
		2.893.114,05	**0,55**
	SGD		
330.509,00	Oversea-Chinese Banking	2.814.614,53	0,54
1.238.800,00	Singapore Telecommunications	2.225.987,22	0,43
95.400,00	United Overseas Bank	2.047.741,34	0,39
		7.088.343,09	**1,36**
	USD		
99.688,00	Akamai Technologies	7.869.687,43	1,51
148.938,00	Alphabet	12.141.373,85	2,32
91.089,00	Amdocs	7.718.264,07	1,48
523.030,00	AT&T	8.996.890,24	1,72
94.494,00	Baxter International	4.492.083,72	0,86
147.052,00	Bristol-Myers Squibb	9.870.056,94	1,89
50.842,00	Centene	3.895.020,70	0,75
58.546,00	Check Point Software Technologies	6.896.508,72	1,32
9.959,00	Chubb	2.065.791,54	0,40
42.268,00	Cigna	13.059.974,44	2,50
271.086,00	Cisco Systems	11.980.256,35	2,29
94.761,00	Coca-Cola Europacific Partners	4.887.424,98	0,94
200.889,00	Coca-Cola	11.970.338,13	2,29
58.003,00	Cognizant Technology Solutions	3.072.553,16	0,59
319.299,00	Comcast	10.429.905,50	2,00
64.659,00	Crown Holdings	4.980.199,93	0,95
167.480,00	CVS Health	14.611.643,42	2,80
250.277,00	eBay	9.700.622,56	1,86
25.969,00	Edison International	1.559.818,79	0,30
14.961,00	Elevance Health	7.159.441,58	1,37
23.504,00	FedEx	3.832.295,99	0,73
101.841,00	Fiserv	9.600.638,42	1,84
94.929,00	Genpact	4.114.316,33	0,79
59.948,00	Global Payments	5.539.580,49	1,06
7.389,00	Grand Canyon Education	734.780,96	0,14
78.514,00	Johnson & Johnson	13.000.950,35	2,49
14.899,00	Laboratory Corp of America	3.280.474,06	0,63
112.565,00	LKQ	5.638.532,56	1,08
108.629,00	Medtronic	7.856.990,49	1,50
41.060,00	Merck	4.261.992,22	0,82
32.921,00	Meta Platforms	3.652.199,94	0,70
36.909,00	Microsoft	8.231.431,45	1,58
162.170,00	Mondelez International	10.112.169,72	1,94
89.640,00	Oracle	6.814.437,25	1,30
95.629,00	Patterson Cos	2.512.237,94	0,48
108.993,00	Pfizer	5.217.081,90	1,00
38.040,00	Prestige Consumer Healthcare	2.256.703,80	0,43
86.469,00	Public Service Enterprise Group	4.992.818,17	0,96
48.063,00	State Street	3.465.975,65	0,66
47.677,00	TD SYNNEX	4.224.306,83	0,81
2.384,00	Tractor Supply	501.313,42	0,10
198.871,00	Verizon Communications	7.341.094,67	1,41
17.987,00	Visa	3.482.637,77	0,67
42.288,00	VMware	4.824.084,77	0,92
116.045,00	Warner Bros Discovery	1.010.575,99	0,19
65.302,00	Ziff Davis	4.778.881,55	0,91
		288.636.358,74	**55,26**
	Total des Actions	**491.953.331,60**	**94,19**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**491.953.331,60**	**94,19**
	Total des investissements en titres	**491.953.331,60**	**94,19**
	Avoirs en banque	**7.787.872,88**	**1,49**
	Autres éléments de l'Actif net	**22.581.051,21**	**4,32**
	Total de l'Actif net	**522.322.255,69**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	48,84
France	7,68
Japon	6,42
Allemagne	5,54
Royaume-Uni	5,23
Canada	3,69
Espagne	3,30
Suisse	1,85
Irlande	1,74
Guernesey	1,48
Singapour	1,36
Israël	1,32
Hong Kong	1,03
Pays-Bas	1,00
Portugal	0,83
Bermudes	0,79
Danemark	0,74
Suède	0,55
Belgique	0,47
Îles Caïmans	0,33
Total	**94,19**

Secteur	
Produits pharmaceutiques	11,14
Santé : services	6,81
Services de télécommunication intégrés	5,70
Services aux collectivités : électricité	5,35
Logiciel systèmes	5,12
Traitement de données et services sous-traités	4,35
Conseils et services informatiques	4,09
Médias et services interactifs	3,94
Boissons non alcoolisées	3,23
Brasseries	3,09
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,70
Santé : matériel	2,36
Matériel de communication	2,29
Banques diversifiées	2,28
Gestion des soins de santé	2,12
Construction et ingénierie	2,01
Câble et satellite	2,00
Vente par internet et vente directe	1,86
Assurances toutes branches	1,86
Fret et logistique aériens	1,69
Articles ménagers	1,52
Services et infrastructures Internet	1,51
Conteneurs de métal et verre	1,41
Produits à usage personnel	1,38
Services de télécommunication sans fil	1,22
Distributeurs	1,08
Produits chimiques spéciaux	0,97
Gaz industriels	0,96
Services aux collectivités	0,96
Pneus et caoutchouc	0,82
Technologie : distributeurs	0,81
Activités diversifiées liées à l'immobilier	0,78
Distillerie et viticulture	0,72
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,66
Réassurance	0,64
REIT - Vente au détail	0,60
Distributeurs et négociants	0,59
Conglomérats industriels	0,54
Santé : distributeurs	0,48
Produits chimiques divers	0,47
Composants électriques	0,47
Assurances IARD	0,40
Développement de l'immobilier	0,33
Logiciels d'application	0,25
Vente au détail : alimentation	0,20
Cinéma et divertissement	0,19
Services d'éducation	0,14
Magasins spécialisés	0,10
Total	**94,19**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
44.252,34	EUR	462.574,05	NOK	314,63	31/01/2023
2.152,87	EUR	10.199,00	PLN	(14,13)	31/01/2023
10.449.738,57	EUR	114.545.160,76	SEK	150.706,77	31/01/2023
1.781.354,57	EUR	1.888.982,84	USD	15.397,69	31/01/2023
6.540.031,24	NOK	633.329,25	EUR	(12.110,50)	31/01/2023
154.356,91	PLN	32.434,55	EUR	361,48	31/01/2023
1.474.080.558,38	SEK	136.144.493,44	EUR	(3.603.579,29)	31/01/2023
31.181.768,07	USD	29.688.924,06	EUR	(537.494,91)	31/01/2023
				(3.986.418,26)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
101.664,92	EUR	755.926,00	DKK	(4,30)	19/01/2023
2.556.452,30	EUR	2.208.241,00	GBP	69.560,43	19/01/2023
8.683.868,17	EUR	9.068.092,00	USD	199.729,22	19/01/2023
				269.285,35	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
445.878,00	CHF	455.225,79	EUR	(2.227,72)	19/01/2023
1.385.767,91	EUR	1.966.866,00	CAD	26.102,85	19/01/2023
1.095.967,99	EUR	8.150.866,00	DKK	(292,72)	19/01/2023
2.511.019,26	EUR	27.634.573,00	SEK	26.069,12	19/01/2023
1.145.576,75	EUR	164.032.786,00	JPY	(25.642,18)	13/03/2023
				24.009,35	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
17.724.574,87	EUR	24.077.501,00	CAD	1.079.410,33	19/01/2023
6.629.902,49	EUR	5.760.892,00	GBP	142.100,72	19/01/2023
226.687,85	EUR	322.378,00	SGD	1.459,00	19/01/2023
859.137,00	SEK	78.938,98	EUR	(1.682,99)	19/01/2023
				1.221.287,06	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
965.100,44	EUR	1.327.356,00	CAD	47.489,67	19/01/2023
6.171.712,52	EUR	6.010.903,00	CHF	64.789,19	19/01/2023
7.793,47	EUR	57.950,00	DKK	(0,58)	19/01/2023
487.293,20	EUR	421.839,00	GBP	12.224,73	19/01/2023
74.524,11	EUR	809.183,00	SEK	1.759,95	19/01/2023
323.475.074,03	EUR	318.203.281,00	USD	25.744.516,02	19/01/2023
31.504.218,44	EUR	4.495.418.840,00	JPY	(594.200,38)	13/03/2023
				25.276.578,60	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
420.189,43	EUR	3.381.364,00	HKD	14.193,80	19/01/2023
70.344,49	EUR	768.581,00	SEK	1.231,81	19/01/2023
1.510.294,00	SEK	138.416,87	EUR	(2.607,37)	19/01/2023
				12.818,24	
Countrepartie : HSBC Continental Europe SA					
256.822,84	EUR	361.830,00	SGD	4.028,55	19/01/2023
				4.028,55	
Contrepartie : JP Morgan SE					
1.498.780,00	CAD	1.105.357,22	EUR	(69.224,45)	19/01/2023
945.712,46	EUR	1.299.552,00	CAD	47.321,97	19/01/2023
230.829,26	EUR	225.316,00	CHF	1.914,49	19/01/2023
2.594.659,35	EUR	19.292.295,00	DKK	(82,14)	19/01/2023
745.954,29	EUR	644.632,00	GBP	19.978,57	19/01/2023
8.141.645,45	EUR	63.137.795,00	HKD	560.488,12	19/01/2023
74.037,03	EUR	813.770,00	SEK	861,28	19/01/2023
7.043.184,46	EUR	9.865.190,00	SGD	150.781,40	19/01/2023
204.249,00	GBP	233.250,93	EUR	(3.231,55)	19/01/2023
10.457.057,00	HKD	1.336.383,96	EUR	(80.783,48)	19/01/2023
596.176,00	SGD	424.000,14	EUR	(7.478,06)	19/01/2023
8.302.842,00	USD	8.351.424,74	EUR	(582.862,67)	19/01/2023
				37.683,48	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
219.567,00	CHF	225.971,88	EUR	(2.896,92)	19/01/2023
1.826.829,84	EUR	1.797.242,00	CHF	896,24	19/01/2023
5.148.618,59	EUR	4.476.672,00	GBP	107.083,09	19/01/2023
473.289,53	EUR	5.177.728,00	SEK	7.696,21	19/01/2023
17.146.119,53	EUR	17.553.173,00	USD	722.977,69	19/01/2023
2.611.844,00	SEK	238.082,65	EUR	(3.220,23)	19/01/2023
36.041.232,00	USD	34.751.884,31	EUR	(1.031.346,38)	19/01/2023
				(198.810,30)	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
87.225,65	EUR	962.745,00	SEK	654,15	19/01/2023
				654,15	
Contrepartie : Société Générale SA					
195.771,30	EUR	171.341,00	GBP	2.811,87	19/01/2023
172.381,85	EUR	1.413.881,00	HKD	2.622,40	19/01/2023
351.198,00	GBP	407.888,36	EUR	(12.372,53)	19/01/2023
				(6.938,26)	
				26.640.596,22	
				22.654.177,96	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CHF		
240.386,00	Nestle	28.111.239,23	1,46
127.527,00	Roche Holding	40.274.957,09	2,10
		68.386.196,32	**3,56**
	DKK		
452.186,00	Vestas Wind Systems	13.214.070,16	0,69
		13.214.070,16	**0,69**
	EUR		
149.585,00	Air Liquide	21.311.356,70	1,11
234.629,00	Amadeus IT Group	12.190.993,89	0,64
1.265.134,00	AXA	35.392.431,71	1,84
752.233,00	Infineon Technologies	22.826.330,23	1,19
3.179.205,00	ING Groep	38.880.711,63	2,03
319.316,00	Kerry Group	28.710.839,60	1,50
1.008.171,00	Koninklijke Philips	15.131.714,86	0,79
76.865,00	Teleperformance	18.410.192,88	0,96
887.486,00	Unilever	44.573.233,76	2,32
		237.427.805,26	**12,37**
	GBP		
417.434,00	Experian	14.129.652,08	0,74
10.327.681,00	Rotork	38.102.097,35	1,98
		52.231.749,43	**2,72**
	HKD		
2.756.600,00	AIA Group	30.687.419,68	1,60
1.741.904,00	Alibaba Group Holding	19.268.602,43	1,00
621.600,00	Tencent Holdings	26.627.130,60	1,39
		76.583.152,71	**3,99**
	INR		
988.950,00	HDFC Bank	19.462.818,11	1,01
		19.462.818,11	**1,01**
	JPY		
38.700,00	Keyence	15.093.132,09	0,79
412.900,00	Nabtesco	10.538.196,37	0,55
1.565.400,00	Pan Pacific International Holdings	29.124.549,28	1,52
68.300,00	Shimano	10.837.240,70	0,56
		65.593.118,44	**3,42**
	KRW		
374.490,00	Samsung Electronics	16.377.459,07	0,85
		16.377.459,07	**0,85**
	SEK		
927.037,00	Epiroc A	17.068.882,60	0,89
		17.068.882,60	**0,89**
	TWD		
1.018.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.854.907,19	0,77
		14.854.907,19	**0,77**
	USD		
312.997,00	AbbVie	50.401.906,91	2,63
353.875,00	Activision Blizzard	27.053.743,75	1,41
88.268,00	Adobe	29.545.064,96	1,54
27.385,00	Align Technology	5.756.600,85	0,30
229.674,00	Allegion	24.274.245,06	1,26
318.189,00	Allstate	43.210.066,20	2,25
625.805,00	Alphabet	54.451.293,05	2,84
403.731,00	Amazon.com	33.501.598,38	1,75
61.729,00	ANSYS	14.848.910,95	0,77
266.661,00	Apple	34.103.275,29	1,78
137.521,00	Applied Materials	13.182.763,06	0,69
280.938,00	Autoliv	21.561.991,50	1,12
140.455,00	Becton Dickinson and	35.734.561,10	1,86
580.237,00	Colgate-Palmolive	45.798.106,41	2,39
93.658,00	Ecolab	13.652.526,66	0,71
70.740,00	Estee Lauder Cos	17.419.017,60	0,91
394.283,00	Fastenal	18.614.100,43	0,97
86.056,00	First Republic Bank/CA	10.473.015,20	0,55
223.765,00	Global Payments	22.069.941,95	1,15
244.742,00	Globus Medical	18.000.774,10	0,94
331.913,00	Healthcare Realty Trust	6.399.282,64	0,33
151.590,00	Houlihan Lokey	13.253.513,70	0,69
246.451,00	International Flavors & Fragrances	25.783.703,62	1,34
96.678,00	Jack Henry & Associates	17.028.862,92	0,89
45.598,00	Jones Lang LaSalle	7.295.224,02	0,38
128.237,00	JPMorgan Chase	17.054.238,63	0,89
290.489,00	Kimberly-Clark	39.660.463,17	2,07
65.633,00	Littelfuse	14.432.040,37	0,75
106.217,00	Mastercard	36.636.367,64	1,91
533.041,00	Merck	59.055.612,39	3,08
325.046,00	Microsoft	77.373.949,84	4,03
32.241,00	MSCI	14.900.822,97	0,78
233.218,00	NextEra Energy	19.527.343,14	1,02
218.369,00	NIKE	25.450.906,95	1,33
82.190,00	NVIDIA	11.860.017,00	0,62
33.312,00	Paycom Software	10.301.736,00	0,54
185.660,00	PRA Group	6.329.149,40	0,33
203.866,00	Progressive	26.506.657,32	1,38
66.977,00	S&P Global	22.350.894,67	1,16
88.660,00	Salesforce	11.655.243,60	0,61
50.022,00	Spotify Technology	3.892.211,82	0,20
184.770,00	Stryker	44.773.466,40	2,33
106.710,00	Texas Instruments	17.411.870,70	0,91
55.304,00	Thermo Fisher Scientific	30.361.342,96	1,58
448.809,00	TJX Cos	35.451.422,91	1,85
106.052,00	Verisk Analytics	18.671.515,12	0,97
125.321,00	Waste Management	19.739.310,71	1,03
63.622,00	Waters	21.617.483,16	1,13
57.215,00	Watsco	14.307.182,90	0,75
779.548,00	Wells Fargo	32.148.559,52	1,67
233.138,00	Westrock	8.176.149,66	0,43
449.016,00	Xcel Energy	31.772.372,16	1,66
		1.274.832.421,42	**66,41**
	Total des Actions	**1.856.032.580,71**	**96,69**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.856.032.580,71**	**96,69**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
2.582.188,00	East Money Information	7.206.071,49	0,38
		7.206.071,49	**0,38**
	Total des Actions	**7.206.071,49**	**0,38**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**7.206.071,49**	**0,38**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Actions		
	USD		
3.814.744,00	Sberbank of Russia PJSC	3.814,74	0,00
		3.814,74	**0,00**
	Total des Actions	**3.814,74**	**0,00**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**3.814,74**	**0,00**
	Total des investissements en titres	**1.863.242.466,94**	**97,06**
	Avoirs en banque	**57.917.483,16**	**3,02**
	Autres éléments du passif net	**(1.504.435,44)**	**(0,08)**
	Total de l'Actif net	**1.919.655.514,66**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	64,94
Royaume-Uni	4,31
La France	3,91
Suisse	3,56
Japon	3,42
Pays-Bas	2,81
Irlande	2,76
Îles Caïmans	2,39
Hong Kong	1,60
Allemagne	1,19
Inde	1,01
Suède	0,89
République de Corée	0,85
Taïwan, Province de Chine	0,77
Jersey	0,74
Danemark	0,69
Espagne	0,64
Chine	0,38
Luxembourg	0,20
Total	**97,06**

Secteur	
Santé : matériel	5,92
Banques diversifiées	5,60
Produits pharmaceutiques	5,17
Traitement de données et services sous-traités	4,58
Articles ménagers	4,45
Médias et services interactifs	4,22
Logiciel systèmes	4,03
Assurances IARD	3,63
Semi-conducteurs	3,49
Logiciels d'application	3,46
Produits à usage personnel	3,23
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,96
Vente par internet et vente directe	2,75
Sciences de la vie : outils et services	2,71
Services aux collectivités : électricité	2,67
Services de recherche et de conseil	2,67
Biotechnologie	2,63
Matériel informatique, de stockage et périphériques	2,63
Machines et outillage industriels	2,53
Échanges et données - Finance	2,32
Produits chimiques spéciaux	2,05
Vente au détail : habillement	1,85
Assurances toutes branches	1,84
Distributeurs et négociants	1,71
Assurance vie et maladie	1,60
Magasins de marchandises diverses	1,52
Divertissement familial interactif	1,41
Chaussures	1,33
Matériaux de construction	1,26
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,12
Gaz industriels	1,11
Services environnementaux et aux collectivités	1,03
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,89
Fabricants de matériel électronique	0,79
Composants électriques	0,75
Équipement électrique lourd	0,69
Banques d'investissement et courtage	0,69
Équipement de semi-conducteurs	0,69
Articles de loisir	0,56
Banques régionales	0,55
Emballage papier	0,43
Services immobiliers	0,38
Services financiers aux particuliers	0,33
REIT - Santé	0,33
Santé : fournitures	0,30
Cinéma et divertissement	0,20
Total	**97,06**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
907.301,03	EUR	947.794,68	USD	22.640,62	31/01/2023
136.240,17	USD	128.796,24	EUR	(1.524,79)	31/01/2023
				21.115,83	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	AUD		
100.295,00	Dexus	528.204,87	1,18
270.167,00	Mirvac	391.050,93	0,87
178.225,00	Vicinity	242.225,60	0,54
		1.161.481,40	**2,60**
	CAD		
19.300,00	First Capital Real Estate Investment Trust	238.407,15	0,53
		238.407,15	**0,53**
	CHF		
3.517,00	PSP Swiss Property	415.401,20	0,93
		415.401,20	**0,93**
	DKK		
4.558,00	Ørsted	412.936,27	0,92
		412.936,27	**0,92**
	EUR		
12.067,00	Carmila	172.588,15	0,39
24.778,00	Cellnex Telecom	820.379,68	1,83
205.961,00	EDP - Energias de Portugal	1.024.199,49	2,29
2.432,00	Elia Group	345.500,34	0,77
373.409,00	Enel	2.015.109,73	4,51
16.450,00	Engie	236.329,43	0,53
4.770,00	Eurocommercial Properties	115.673,42	0,26
12.716,00	Grand City Properties	124.730,56	0,28
7.008,00	ICADE	301.742,75	0,67
26.059,00	Klepierre	603.009,12	1,35
2.022,00	LEG Immobilien	131.346,94	0,29
7.319,00	Unibail-Rodamco-Westfield	382.277,03	0,85
20.116,00	Vinci	2.009.882,77	4,50
		8.282.769,41	**18,53**
	GBP		
89.580,00	British Land Co	425.884,67	0,95
3.277,00	Derwent London	93.375,31	0,21
123.449,00	National Grid	1.481.599,62	3,31
60.478,00	Pennon Group	646.589,68	1,45
47.040,00	SSE	969.047,33	2,17
38.617,00	UNITE Group	422.857,31	0,95
17.682,00	United Utilities Group	210.937,71	0,47
		4.250.291,63	**9,51**
	HKD		
98.000,00	Hysan Development	317.990,02	0,71
85.500,00	Link REIT	628.329,76	1,41
238.000,00	New World Development	671.531,72	1,50
18.000,00	Sun Hung Kai Properties	246.553,21	0,55
344.600,00	Swire Properties	876.847,03	1,96
		2.741.251,74	**6,13**
	JPY		
68.800,00	Hulic	542.697,86	1,21
162,00	Nippon Prologis REIT	379.058,74	0,85
236,00	Orix JREIT	333.831,39	0,75
61.700,00	Tokyu Fudosan Holdings	293.887,52	0,66
		1.549.475,51	**3,47**
	SGD		
155.300,00	CapitaLand China Trust	129.802,99	0,29
37.400,00	City Developments	229.702,99	0,51
325.600,00	Keppel REIT	221.116,42	0,49
		580.622,40	**1,30**
	USD		
25.370,00	AES	726.596,80	1,63
13.571,00	Alexandria Real Estate Equities	1.957.277,48	4,38
9.959,00	American Tower	2.126.844,04	4,76
3.739,00	American Water Works	575.319,93	1,29
1.958,00	AvalonBay Communities	315.982,04	0,71
18.100,00	Brandywine Realty Trust	111.858,00	0,25
23.009,00	Brixmor Property Group	518.852,95	1,16
13.830,00	Dominion Energy	850.545,00	1,90
15.000,00	Empire State Realty Trust	101.100,00	0,23
3.302,00	Equinix	2.184.140,92	4,89
14.640,00	Hudson Pacific Properties	140.544,00	0,31
18.052,00	Macerich	201.279,80	0,45
5.933,00	NextEra Energy Partners	415.250,67	0,93
23.470,00	NextEra Energy	1.965.143,10	4,40
12.100,00	Piedmont Office Realty Trust	110.957,00	0,25
16.523,00	Prologis	1.870.734,06	4,18
39.300,00	Public Service Enterprise Group	2.422.059,00	5,42
1.499,00	Regency Centers	93.387,70	0,21
17.900,00	Sempra Energy	2.784.524,00	6,23
3.415,00	Ventas	153.504,25	0,34
16.700,00	Vornado Realty Trust	350.700,00	0,78
25.491,00	WEC Energy Group	2.415.782,07	5,40
14.047,00	Xcel Energy	993.965,72	2,22
		23.386.348,53	**52,31**
	Total des Actions	**43.018.985,24**	**96,22**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**43.018.985,24**	**96,22**
	Total des investissements en titres	**43.018.985,24**	**96,22**
	Avoirs en banque	**591.414,74**	**1,32**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.100.746,87**	**2,46**
	Total de l'Actif net	**44.711.146,85**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	52,31
Royaume-Uni	9,51
La France	7,43
Hong Kong	6,13
Italie	4,51
Japon	3,47
Australie	2,60
Portugal	2,29
Espagne	1,83
Singapour	1,30
La Suisse	0,93
Danemark	0,92
Maurice	0,85
Belgique	0,77
Canada	0,53
Allemagne	0,29
Luxembourg	0,28
Pays-Bas	0,26
Total	**96,22**

Secteur	
Services aux collectivités	22,79
Services aux collectivités : électricité	17,28
Sociétés d'investissement immobilier (REIT) spécialisées	9,64
REIT - Immobilier commercial	8,61
REIT - Vente au détail	7,44
Sociétés immobilières	5,39
REIT - Industrie	5,03
Construction et ingénierie	4,50
Activités diversifiées liées à l'immobilier	3,22
Services aux collectivités - eau	3,20
REIT diversifiés	2,73
Services de télécommunication intégrés	1,83
REIT - Immobilier résidentiel	1,65
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	1,63
Électricité renouvelable	0,93
REIT - Santé	0,34
Total	**96,22**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	CAD		
17.281,00	Emera	664.594,92	1,32
		664.594,92	**1,32**
	EUR		
23.024,00	BNP Paribas	1.316.464,88	2,61
11.124,00	Eiffage	1.093.521,85	2,17
222.699,00	Galp Energia SGPS	3.029.458,18	6,01
47.097,00	Koninklijke Philips	706.882,43	1,40
15.122,00	Mercedes-Benz Group	991.024,66	1,96
8.625,00	Sodexo	823.375,14	1,63
		7.960.727,14	**15,78**
	HKD		
147.800,00	AIA Group	1.645.360,45	3,26
		1.645.360,45	**3,26**
	JPY		
26.800,00	Hitachi	1.360.072,81	2,70
26.900,00	Nintendo	1.128.679,89	2,24
78.400,00	Panasonic Holdings	660.345,10	1,31
9.700,00	Sony Group	738.287,38	1,46
		3.887.385,18	**7,71**
	SEK		
62.265,00	SEB A	721.756,25	1,43
		721.756,25	**1,43**
	SGD		
1.077.800,00	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1.640.829,85	3,25
75.600,00	DBS Group Holdings	1.913.695,52	3,79
		3.554.525,37	**7,05**
	USD		
8.616,00	AerCap Holdings	496.195,44	0,98
19.939,00	Alcoa	922.378,14	1,83
6.276,00	Alphabet	546.074,76	1,08
12.112,00	AmerisourceBergen	2.002.961,44	3,97
15.712,00	Applied Materials	1.506.152,32	2,99
39.676,00	AT&T	728.451,36	1,44
14.910,00	Centene	1.219.190,70	2,42
35.342,00	Chemours	1.077.931,00	2,14
7.518,00	Crown Holdings	618.054,78	1,23
13.123,00	Darling Ingredients	811.920,01	1,61
15.166,00	Discover Financial Services	1.467.917,14	2,91
6.382,00	Dover	860.165,96	1,71
7.692,00	Emerson Electric	735.201,36	1,46
10.398,00	Fidelity National Information Services	698.745,60	1,39
4.410,00	HCA Healthcare	1.049.359,50	2,08
43.188,00	ICICI Bank ADR	944.521,56	1,87
9.398,00	JPMorgan Chase	1.249.840,02	2,48
29.945,00	KB Financial Group ADR	1.166.956,65	2,31
113.631,00	KT ADR	1.543.108,98	3,06
3.698,00	Laboratory Corp of America	869.066,98	1,72
19.473,00	Molson Coors Beverage	1.002.470,04	1,99
13.936,00	Oracle	1.130.767,04	2,24
4.791,00	PACCAR	468.559,80	0,93
31.976,00	Pfizer	1.633.653,84	3,24
6.875,00	PPG Industries	857.243,75	1,70
9.766,00	QUALCOMM	1.055.509,28	2,09
12.281,00	Reinsurance Group of America	1.744.516,05	3,46
16.933,00	TransUnion	955.698,52	1,89
7.165,00	Walmart	1.015.495,45	2,01
3.149,00	Willis Towers Watson	766.183,19	1,52
		31.144.290,66	**61,75**
	Total des Actions	**49.578.639,97**	**98,30**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**49.578.639,97**	**98,30**
	Total des investissements en titres	**49.578.639,97**	**98,30**
	Avoirs en banque	**698.908,54**	**1,39**
	Autres éléments de l'Actif net	**157.193,62**	**0,31**
	Total de l'Actif net	**50.434.742,13**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	52,00
Japon	7,71
Singapour	7,05
France	6,41
Portugal	6,01
République de Corée	5,37
Hong Kong	3,26
Pays-Bas	2,39
Allemagne	1,96
Inde	1,87
Irlande	1,52
Suède	1,43
Le Canada	1,32
Total	**98,30**

Secteur	
Banques diversifiées	14,50
Pétrole et gaz : compagnies intégrées	6,01
Services de télécommunication intégrés	4,50
Santé : distributeurs	3,97
Réassurance	3,46
Assurance vie et maladie	3,26
REIT - Vente au détail	3,25
Produits pharmaceutiques	3,24
Équipement de semi-conducteurs	2,99
Services financiers aux particuliers	2,91
Électronique grand public	2,77
Conglomérats industriels	2,70
Gestion des soins de santé	2,42
Divertissement familial interactif	2,24
Logiciel systèmes	2,24
Construction et ingénierie	2,17
Produits chimiques divers	2,14
Semi-conducteurs	2,09
Santé : installations	2,08
Hypermarchés et grandes surfaces	2,01
Brasseries	1,99
Constructeurs automobiles	1,96
Services de recherche et de conseil	1,89
Aluminium	1,83
Santé : services	1,72
Machines et outillage industriels	1,71
Produits chimiques spéciaux	1,70
Restaurants	1,63
Produits agricoles	1,61
Courtiers en assurances	1,52
Composants et matériel électriques	1,46
Santé : matériel	1,40
Traitement de données et services sous-traités	1,39
Services aux collectivités : électricité	1,32
Conteneurs de métal et verre	1,23
Médias et services interactifs	1,08
Distributeurs et négociants	0,98
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,93
Total	**98,30**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	INR		
13.043,00	3M India	3.459.492,97	1,34
218.779,00	Angel One	3.467.857,39	1,34
320.612,00	APL Apollo Tubes	4.231.938,89	1,64
90.656,00	Apollo Hospitals Enterprise	4.906.579,30	1,90
749.868,00	Apollo Tyres	2.939.468,06	1,14
2.104.465,00	Ashok Leyland	3.647.773,25	1,41
482.569,00	AU Small Finance Bank	3.817.445,69	1,48
1.110.554,00	Axis Bank	12.534.507,40	4,85
1.323.690,00	Bandhan Bank	3.747.228,31	1,45
1.015.726,00	Bharti Airtel	9.896.974,84	3,83
367.404,00	Brigade Enterprises	2.065.287,44	0,80
305.224,00	Cipla	3.969.609,12	1,54
410.135,00	Container Corp Of India	3.662.610,15	1,42
51.286,00	Craftsman Automation	2.165.722,29	0,84
1.022.623,00	DLF	4.635.363,53	1,79
142.993,00	Eicher Motors	5.578.939,39	2,16
519.823,00	Godrej Consumer Products	5.491.977,43	2,12
378.137,00	HDFC Bank	7.441.844,03	2,88
181.050,00	Hindustan Unilever	5.604.715,37	2,17
229.809,00	Housing Development Finance	7.326.776,48	2,83
2.032.724,00	ICICI Bank	21.888.700,29	8,47
1.182.121,00	Infosys	21.550.524,50	8,34
1.356.808,00	ITC	5.437.564,27	2,10
681.150,00	Jindal Steel & Power	4.780.317,78	1,85
293.220,00	Kotak Mahindra Bank	6.476.323,52	2,50
12.867,00	Lakshmi Machine Works	1.886.975,96	0,73
187.750,00	Macrotech Developers	2.475.608,46	0,96
5.164.125,00	Motherson Sumi Wiring India	3.639.169,44	1,41
7.194,00	Page Industries	3.724.975,46	1,44
528.745,00	Reliance Industries	16.279.696,17	6,30
218.240,00	Sapphire Foods India	3.527.769,27	1,36
441.564,00	SBI Life Insurance	6.571.953,99	2,54
124.742,00	Siemens	4.261.704,20	1,65
695.483,00	Sona Blw Precision Forgings	3.526.593,96	1,36
102.702,00	SRF	2.843.267,57	1,10
443.830,00	Sun Pharmaceutical Industries	5.372.311,88	2,08
222.682,00	Tata Consultancy Services	8.765.967,24	3,39
90.789,00	Timken India	3.406.206,18	1,32
171.157,00	Titan	5.373.870,51	2,08
345.347,00	TVS Motor	4.530.879,17	1,75
92.455,00	UltraTech Cement	7.777.093,77	3,01
417.894,00	United Spirits	4.432.767,80	1,71
314.243,00	VRL Logistics	2.056.842,55	0,80
90.752,00	Aavas Financiers	2.024.834,75	0,78
		253.204.030,02	**97,94**
	Total des Actions	**253.204.030,02**	**97,94**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**253.204.030,02**	**97,94**
	Total des investissements en titres	**253.204.030,02**	**97,94**
	Avoirs en banque	**5.763.503,03**	**2,23**
	Autres éléments du passif net	**(431.545,35)**	**(0,17)**
	Total de l'Actif net	**258.535.987,70**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Inde	97,94
Total	**97,94**

Secteur	
Banques diversifiées	18,70
Conseils et services informatiques	11,73
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	6,30
Produits à usage personnel	4,29
Fabricants de motos	3,91
Services de télécommunication sans fil	3,83
Produits pharmaceutiques	3,61
Vêtements, accessoires et articles de luxe	3,52
Acier	3,49
Matériaux de construction	3,01
Conglomérats industriels	2,99
Banques régionales	2,93
Autres services financiers divers	2,83
Accessoiristes et équipementiers automobiles	2,77
Activités diversifiées liées à l'immobilier	2,59
Assurance vie et maladie	2,54
Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,25
Tabac	2,10
Machines et outillage industriels	2,05
Santé : installations	1,90
Distillerie et viticulture	1,71
Chemins de fer	1,42
Restaurants	1,36
Banques d'investissement et courtage	1,34
Pneus et caoutchouc	1,14
Produits chimiques divers	1,10
Développement de l'immobilier	0,96
Transport routier	0,80
Banques d'épargne et établissements de crédit foncier	0,78
Total	**97,94**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
140.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	111.791,57	0,17
665.204,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	480.432,32	0,74
195.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	168.587,93	0,26
195.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	153.023,11	0,24
332.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	297.255,19	0,46
185.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	189.078,58	0,29
328.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	328.187,72	0,50
559.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	499.538,12	0,77
150.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	129.960,32	0,20
293.000,00	Cirsa Finance International 4.5% 15-03-2027	271.038,03	0,42
478.000,00	Constellium SE 3.125% 15-07-2029	405.515,92	0,62
546.000,00	Constellium SE 4.25% 15-02-2026	563.156,96	0,87
388.000,00	CT Investment GmbH 5.5% 15-04-2026	368.713,97	0,57
288.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 3% 15-07-2029	236.338,96	0,36
389.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	349.286,28	0,54
335.000,00	eG Global Finance PLC 4.375% 07-02-2025	311.930,16	0,48
341.000,00	eG Global Finance PLC 6.25% 30-10-2025	320.813,05	0,49
437.000,00	Faurecia SE 3.75% 15-06-2028	398.296,04	0,61
165.000,00	Faurecia SE 7.25% 15-06-2026	178.134,52	0,27
336.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	303.049,18	0,47
348.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	355.545,83	0,55
315.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	335.331,35	0,52
200.000,00	Lottomatica SpA/Roma 6.25% 15-07-2025	208.991,83	0,32
435.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	427.431,42	0,66
300.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	274.543,77	0,42
165.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	154.759,08	0,24
113.000,00	PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.75% 15-09-2026	113.373,92	0,17
550.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	516.230,50	0,79
671.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	637.955,05	0,98
185.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028	168.659,26	0,26
398.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	413.062,50	0,63
200.000,00	TMNL Holding BV 3.75% 15-01-2029	187.528,49	0,29
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	97.929,36	0,15
359.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	333.501,46	0,51
199.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	170.453,13	0,26
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	98.960,00	0,15
		10.558.384,88	**16,22**
	GBP		
325.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	313.933,45	0,48
295.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	297.290,31	0,46
		611.223,76	**0,94**
	USD		
400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	380.744,00	0,58
200.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029	152.194,41	0,23
384.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	302.499,07	0,46
93.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	95.647,71	0,15
262.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030	260.964,24	0,40
200.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	207.894,92	0,32
665.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	647.700,97	0,99
106.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	92.362,04	0,14
148.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	131.203,48	0,20
182.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	87.746,79	0,13
56.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	27.248,58	0,04
165.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	144.587,85	0,22
56.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	54.507,60	0,08
59.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	47.710,56	0,07
199.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	177.856,25	0,27
200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	144.260,84	0,22
363.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	317.915,40	0,49
150.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	126.766,62	0,19
79.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	63.362,33	0,10
155.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	125.386,48	0,19
215.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	158.372,27	0,24
25.948,00	Ecuador Government Internati 0,000000% 31-07-2030	10.196,69	0,02
75.600,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	48.762,00	0,07
198.120,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	91.993,24	0,14
90.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	37.352,90	0,06
65.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	58.821,13	0,09
23.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	19.805,80	0,03
82.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	72.139,39	0,11
45.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	41.671,05	0,06
209.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	171.247,37	0,26
274.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	254.744,17	0,39
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-06-2025	192.633,28	0,30
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	203.005,21	0,31
60.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	54.558,38	0,08
173.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	162.485,06	0,25
115.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030	107.342,09	0,16
123.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	111.771,33	0,17
356.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	294.593,56	0,45
142.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	134.393,06	0,21
65.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	63.961,63	0,10
208.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	179.763,79	0,28
55.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	55.208,33	0,08
290.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	291.598,63	0,45
52.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	54.754,92	0,08
235.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	196.093,40	0,30
303.000,00	Investment Energy Resources 6.25% 26-04-2029	290.096,75	0,45
225.000,00	iStar Inc 4.25% 01-08-2025	220.247,93	0,34

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
300.000,00	Ithaca Energy North Sea PLC 9% 15-07-2026	295.751,04	0,45
250.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	221.875,00	0,34
34.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	38.267,28	0,06
246.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	267.469,93	0,41
55.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	50.282,21	0,08
124.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	119.680,99	0,18
66.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	72.385,61	0,11
200.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	212.535,03	0,33
136.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	94.570,26	0,15
13.000,00	Mattel Inc 6.2% 01-10-2040	11.248,82	0,02
118.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	111.770,78	0,17
227.000,00	MGM Resorts International 4.625% 01-09-2026	207.847,81	0,32
188.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	182.620,87	0,28
98.000,00	MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	98.639,06	0,15
203.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	138.963,16	0,21
58.000,00	Navient Corp 5.5% 15-03-2029	47.422,97	0,07
178.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	165.430,96	0,25
79.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	73.805,96	0,11
45.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	43.386,07	0,07
34.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	32.806,60	0,05
144.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	143.694,72	0,22
39.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	39.392,87	0,06
96.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	98.854,47	0,15
81.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	73.706,36	0,11
199.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	189.248,01	0,29
74.000,00	Olin Corp 5.625% 01-08-2029	70.353,65	0,11
310.000,00	Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032	244.230,52	0,38
735.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	514.083,03	0,79
109.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	87.079,48	0,13
227.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	222.733,94	0,34
151.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	144.005,53	0,22
160.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	155.588,00	0,24
50.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	42.341,37	0,07
78.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	70.956,21	0,11
205.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	215.903,34	0,33
312.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	316.754,26	0,49
142.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	106.560,12	0,16
73.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	62.297,84	0,10
113.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	101.793,72	0,16
80.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	60.644,14	0,09
137.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	112.289,31	0,17
162.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	139.626,62	0,21
292.000,00	Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	288.107,96	0,44
284.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	270.573,27	0,42
126.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	106.632,17	0,16
200.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	186.160,21	0,29
332.000,00	Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	266.868,24	0,41
83.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	67.758,39	0,10
167.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	143.013,66	0,22
38.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	37.878,40	0,06
436.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	388.635,37	0,60
186.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	159.425,31	0,24
562.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	458.417,35	0,70
185.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	151.999,15	0,23
57.000,00	Western Midstream Operating 5.45% 01-04-2044	47.423,29	0,07
290.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	266.533,20	0,41
		15.704.497,39	**24,12**
	Total des obligations	**26.874.106,03**	**41,28**
	Actions		
	GBP		
7.403,00	Avation	2.672,41	0,00
		2.672,41	**0,00**
	Total des Actions	**2.672,41**	**0,00**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**26.876.778,44**	**41,29**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
173.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	141.290,94	0,22
209.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	192.552,75	0,30
35.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	29.349,25	0,05
40.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	34.103,60	0,05
184.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	169.407,70	0,26
54.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	52.542,54	0,08
207.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	172.290,24	0,26
271.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	252.319,97	0,39
52.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	53.247,51	0,08
102.000,00	Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	83.694,22	0,13
200.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	161.836,00	0,25
106.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	97.398,10	0,15
110.000,00	Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	111.406,73	0,17
214.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	167.746,01	0,26
127.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	102.004,50	0,16
143.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	131.168,45	0,20
69.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	54.713,32	0,08
60.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	48.107,85	0,07

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
77.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	68.219,78	0,10
42.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	33.892,95	0,05
118.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 7.5% 30-09-2029	76.912,40	0,12
549.000,00	Avaya Inc 6.125% 15-09-2028	181.095,89	0,28
44.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	43.372,38	0,07
85.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	79.335,17	0,12
21.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	22.458,24	0,03
180.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	93.884,40	0,14
161.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	77.670,29	0,12
37.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	17.819,16	0,03
37.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	17.821,34	0,03
112.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	99.849,05	0,15
163.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	156.270,14	0,24
123.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	114.595,41	0,18
49.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 15-06-2031	42.687,82	0,07
180.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	159.734,07	0,25
45.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	36.359,58	0,06
37.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	32.496,03	0,05
218.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	175.879,12	0,27
319.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	311.434,09	0,48
59.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	54.061,70	0,08
273.000,00	Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	273.343,98	0,42
264.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	235.984,90	0,36
49.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	41.075,25	0,06
164.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	146.501,28	0,23
39.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	37.121,33	0,06
179.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	163.058,92	0,25
111.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	73.977,51	0,11
65.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	66.740,38	0,10
4.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	3.649,72	0,01
308.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	270.119,52	0,41
78.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	62.035,93	0,10
120.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	89.161,27	0,14
95.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	74.366,70	0,11
66.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	53.934,54	0,08
438.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	372.505,86	0,57
348.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	314.837,34	0,48
140.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	124.717,77	0,19
135.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	121.873,28	0,19
80.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	64.784,05	0,10
105.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	99.869,09	0,15
24.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	24.156,48	0,04
28.000,00	Chart Industries Inc 9.5% 01-01-2031	28.595,18	0,04
61.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	61.384,57	0,09
38.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	34.462,67	0,05
207.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4% 01-03-2031	176.510,97	0,27
127.000,00	Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026	123.865,64	0,19
10.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	7.557,84	0,01
79.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	67.749,31	0,10
413.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	375.229,75	0,58
84.000,00	Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026	76.457,97	0,12
156.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	152.607,17	0,23
190.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	187.834,04	0,29
200.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	173.368,00	0,27
74.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	53.410,30	0,08
71.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	51.894,36	0,08
33.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	27.431,13	0,04
179.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	164.905,54	0,25
155.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	154.879,10	0,24
109.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	103.462,78	0,16
133.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	104.896,22	0,16
159.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	146.405,59	0,22
107.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	83.094,06	0,13
159.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	143.769,15	0,22
108.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	93.387,60	0,14
161.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	131.746,30	0,20
237.000,00	Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	220.075,59	0,34
232.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	163.766,48	0,25
169.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	160.852,77	0,25
56.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	54.006,43	0,08
200.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	162.357,64	0,25
214.000,00	Crestwood Midstream Partners 8% 01-04-2029	213.446,81	0,33
80.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	77.366,63	0,12
16.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	14.461,53	0,02
156.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	150.857,46	0,23
343.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	238.280,55	0,37
364.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	206.706,00	0,32
208.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	170.479,92	0,26
272.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	184.161,45	0,28
122.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	114.262,75	0,18
203.377,00	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-	168.174,48	0,26
138.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	133.421,06	0,20
270.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	264.496,68	0,41
66.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	63.998,26	0,10
24.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	23.605,20	0,04

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
217.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	161.019,93	0,25
199.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	160.394,00	0,25
317.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	37.643,75	0,06
131.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	116.872,15	0,18
125.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	104.346,82	0,16
130.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	103.588,74	0,16
59.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	41.180,15	0,06
155.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	124.387,40	0,19
192.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	197.039,91	0,30
145.000,00	Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	126.462,58	0,19
311.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	200.852,26	0,31
165.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	157.358,25	0,24
23.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	22.234,56	0,03
67.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	63.625,20	0,10
177.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	165.217,95	0,25
132.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	122.317,77	0,19
74.000,00	Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028	64.671,83	0,10
116.000,00	Frontier Communications Hold 5.875% 15-10-2027	107.074,60	0,16
124.000,00	Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	97.741,61	0,15
143.000,00	Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	117.069,20	0,18
227.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	200.826,90	0,31
142.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	115.595,39	0,18
84.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	72.523,42	0,11
196.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	180.906,45	0,28
272.000,00	Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	163.566,69	0,25
145.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	112.149,53	0,17
124.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	106.016,83	0,16
217.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	189.217,69	0,29
300.000,00	Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031	219.535,50	0,34
211.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	149.627,49	0,23
194.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	169.360,06	0,26
300.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	251.889,00	0,39
73.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	70.673,49	0,11
336.000,00	Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	256.680,43	0,39
274.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	253.980,63	0,39
19.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	15.827,00	0,02
210.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	158.625,60	0,24
9.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	7.705,03	0,01
157.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	145.397,67	0,22
153.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	138.733,81	0,21
20.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	19.801,06	0,03
85.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	73.738,35	0,11
103.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	101.326,76	0,16
113.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	103.573,54	0,16
265.600,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	224.979,14	0,35
232.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	215.279,21	0,33
200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	147.274,76	0,23
274.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	263.188,34	0,40
200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7% 21-11-2025	204.254,64	0,31
210.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	213.252,57	0,33
75.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	61.916,63	0,10
315.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	288.761,96	0,44
48.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	46.725,01	0,07
82.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	68.986,77	0,11
224.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	185.648,31	0,29
180.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	169.210,80	0,26
271.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	197.814,63	0,30
66.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	47.903,67	0,07
207.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	163.525,86	0,25
391.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	297.707,40	0,46
161.000,00	Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029	93.412,20	0,14
146.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	128.653,74	0,20
279.000,00	Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026	244.572,80	0,38
167.000,00	Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029	120.533,89	0,19
96.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	78.378,37	0,12
167.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	135.046,22	0,21
200.000,00	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024	193.342,95	0,30
214.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	216.356,23	0,33
268.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	272.018,66	0,42
161.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	146.912,17	0,23
147.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	139.174,35	0,21
199.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	165.646,01	0,25
55.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	47.501,03	0,07
315.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	249.394,95	0,38
251.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	208.172,60	0,32
104.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	85.407,13	0,13
108.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	103.515,27	0,16
114.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	106.726,80	0,16
248.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	217.896,74	0,33
349.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	338.442,10	0,52
269.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	242.051,58	0,37
21.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	18.801,59	0,03
20.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	16.259,39	0,02
61.000,00	NRG Energy Inc 3.875% 15-02-2032	45.603,60	0,07
132.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	129.198,31	0,20
227.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	232.450,23	0,36
93.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	96.573,99	0,15
323.000,00	Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030	297.462,02	0,46
47.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	46.720,61	0,07
13.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	12.581,57	0,02
127.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	112.655,32	0,17

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
213.000,00	Par Pharmaceutical Inc 01-04-2027	162.327,23	0,25
63.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	56.687,38	0,09
161.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	160.120,77	0,25
58.000,00	Parkland Corp/Alberta 4.5% 01-10-2029	48.481,54	0,07
71.000,00	Parkland Corp/Alberta 4.625% 01-05-2030	58.994,46	0,09
70.000,00	Parkland Corp/Alberta 5.875% 15-07-2027	66.270,40	0,10
193.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	188.333,46	0,29
134.000,00	PDC Energy Inc 5.75% 15-05-2026	128.130,80	0,20
105.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	88.918,73	0,14
66.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	56.506,40	0,09
332.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	298.504,52	0,46
133.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	125.541,27	0,19
216.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	128.545,92	0,20
200.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	107.277,07	0,16
45.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	48.249,00	0,07
38.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15-08-2027	38.255,74	0,06
86.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	69.982,16	0,11
7.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	7.042,88	0,01
214.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	177.875,33	0,27
143.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	129.534,13	0,20
21.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	17.918,45	0,03
200.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	171.940,66	0,26
88.000,00	Sinclair Television Group In 4.125% 01-12-2030	65.771,64	0,10
126.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	87.993,99	0,14
59.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	52.246,78	0,08
23.000,00	Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	21.278,39	0,03
152.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	138.377,24	0,21
277.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 6% 01-11-2028	249.186,43	0,38
121.000,00	Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031	94.279,48	0,14
133.000,00	Spectrum Brands Inc 5.5% 15-07-2030	117.807,64	0,18
310.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	245.690,50	0,38
120.000,00	Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	110.892,92	0,17
283.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	241.673,81	0,37
249.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	216.661,16	0,33
159.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	156.203,99	0,24
298.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	242.181,62	0,37
67.000,00	Summit Midstream Holdings LL 8.5% 15-10-2026	63.745,14	0,10
71.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	62.933,41	0,10
126.000,00	Targa Resources Partners LP 4% 15-01-2032	106.025,22	0,16
172.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	164.361,24	0,25
31.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	31.247,07	0,05
128.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	121.899,52	0,19
86.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	83.596,78	0,13
206.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	195.101,49	0,30
206.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	192.067,92	0,30
127.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	120.675,40	0,19
110.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	89.778,65	0,14
28.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	28.533,40	0,04
243.000,00	Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	209.578,06	0,32
25.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	24.038,76	0,04
225.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	224.862,75	0,35
608.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	535.796,03	0,82
215.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	213.801,38	0,33
486.600,00	United States Treasury Bill 17-01-2023	485.904,22	0,75
490.500,00	United States Treasury Bill 23-03-2023	485.957,02	0,75
141.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025	127.232,92	0,20
125.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	107.677,50	0,17
161.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	156.100,69	0,24
20.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	19.074,20	0,03
166.000,00	UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031	139.774,49	0,21
118.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	110.808,50	0,17
107.000,00	Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028	90.948,93	0,14
146.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.875% 15-02-2029	128.770,10	0,20
61.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.625% 15-06-2025	58.886,14	0,09
144.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.75% 01-02-2027	141.354,72	0,22
120.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	98.163,04	0,15
376.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	339.435,69	0,52
186.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	172.731,23	0,27
58.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	55.100,00	0,08
216.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	175.677,79	0,27
212.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	180.768,24	0,28
155.000,00	WW International Inc 4.5% 15-04-2029	71.670,45	0,11
		35.070.557,80	**53,87**
	Total des obligations	**35.070.557,80**	**53,87**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**35.070.557,80**	**53,87**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
209.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	0,00	0,00
		0,00	**0,00**
	Total des obligations	**0,00**	**0,00**
	Actions		
	USD		
21.043,00	Homer City Generation - LLC unit	0,02	0,00
2.019,00	Intelsat Emergence	44.418,00	0,07
		44.418,02	**0,07**
	Total des Actions	**44.418,02**	**0,07**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**44.418,02**	**0,07**
	Total des investissements en titres	**61.991.754,26**	**95,23**
	Avoirs en banque	**1.487.125,89**	**2,28**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.617.680,82**	**2,49**
	Total de l'Actif net	**65.096.560,97**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	61,01
Royaume-Uni	7,01
France	2,94
Luxembourg	2,68
Canada	2,55
Supranational	2,54
Italie	2,42
Pays-Bas	2,32
Allemagne	1,77
Bermudes	1,57
Mexique	1,57
Jersey	1,25
Australie	1,19
Îles Caïmans	0,94
Suède	0,77
Suisse	0,71
Irlande	0,55
Espagne	0,47
Libéria	0,38
Panama	0,31
Équateur	0,29
Total	**95,23**

Secteur	
Dette d'entreprises	93,38
Obligations d'état	1,78
Fret et logistique aériens	0,07
Total	**95,23**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
35.964.503,00	EUR	37.535.492,98	USD	931.458,80	31/01/2023
49.420.061,00	NOK	4.994.833,88	USD	26.261,67	31/01/2023
108.528.509,40	SEK	10.464.048,35	USD	(26.219,76)	31/01/2023
971.011,81	USD	911.590,59	EUR	(4.083,53)	31/01/2023
102.877,84	USD	1.016.596,34	NOK	(409,21)	31/01/2023
510.867,79	USD	5.287.301,81	SEK	2.352,55	31/01/2023
				929.360,52	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
2.310,00	SEK	224,69	USD	(2,25)	21/02/2023
288.117,07	USD	274.314,00	EUR	(5.687,16)	21/02/2023
				(5.689,41)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
80.289,00	GBP	95.141,04	USD	1.554,16	21/02/2023
701.272,50	USD	589.328,00	GBP	(8.497,49)	21/02/2023
				(6.943,33)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
271,33	USD	2.793,00	SEK	2,38	21/02/2023
				2,38	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
10.288.611,10	USD	9.811.172,00	EUR	(219.547,17)	21/02/2023
473,48	USD	4.907,00	SEK	0,98	21/02/2023
				(219.546,19)	
Contrepartie : Société Générale SA					
172,86	USD	1.780,00	SEK	1,46	21/02/2023
				1,46	
				(232.175,09)	
				697.185,43	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	BRL		
161.800,00	Ambev	416.893,30	0,92
720.600,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.689.183,62	3,73
91.626,00	Banco Bradesco	219.011,09	0,48
297.318,00	Banco Bradesco	799.307,01	1,77
57.800,00	Banco BTG Pactual	245.545,38	0,54
169.200,00	Banco do Brasil	1.042.761,36	2,30
155.984,00	Centrais Eletricas Brasileiras	1.165.864,83	2,58
46.400,00	Centrais Eletricas Brasileiras	355.945,09	0,79
119.971,00	Energisa	941.188,43	2,08
53.098,00	Gerdau	276.733,60	0,61
687.859,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	620.073,15	1,37
530.344,00	Itau Unibanco Holding	2.352.759,07	5,20
255.077,00	Itausa	385.195,01	0,85
527,00	Localiza Rent a Car	1.006,24	0,00
125.630,00	Localiza Rent a Car	1.186.000,25	2,62
222.874,00	Lojas Renner	809.970,40	1,79
112.913,00	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	438.801,24	0,97
57.777,00	Petro Rio	381.499,91	0,84
180.819,00	Petroleo Brasileiro	899.708,57	1,99
135.900,00	Petroleo Brasileiro	590.833,79	1,31
289.124,00	Rumo	954.795,37	2,11
146.800,00	Sendas Distribuidora	507.191,30	1,12
77.788,00	Suzano	665.885,70	1,47
187.800,00	TIM	413.234,96	0,91
201.079,00	TOTVS	985.530,75	2,18
126.776,00	Vale	1.999.497,56	4,42
88.400,00	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos	198.280,10	0,44
120.351,00	WEG	822.437,70	1,82
		21.365.134,78	**47,22**
	CLP		
478.132,00	Cencosud	712.851,51	1,58
34.289,00	Empresas COPEC	239.221,36	0,53
312.758,00	Parque Arauco	360.939,62	0,80
102.967,00	Plaza	119.315,93	0,26
192,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile	14.312,73	0,03
		1.446.641,15	**3,20**
	MXN		
1.564.430,00	America Movil	1.337.337,27	2,96
77.146,00	Arca Continental	586.618,56	1,30
1.560,00	Coca-Cola Femsa	10.025,91	0,02
23.310,00	Fomento Economico Mexicano	171.790,55	0,38
140.109,00	Genomma Lab Internacional	110.980,87	0,25
2.922,00	Gruma	37.038,03	0,08
23.762,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	323.922,24	0,72
12.763,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	284.860,26	0,63
64.891,00	Grupo Bimbo	263.497,01	0,58
320.233,00	Grupo Financiero Banorte	2.193.357,62	4,85
115.209,00	Grupo Mexico	391.292,68	0,86
349.022,00	Kimberly-Clark de Mexico	561.113,52	1,24
101,00	Prologis Property Mexico	269,75	0,00
4.744,00	Regional	31.859,00	0,07
22.774,00	Sitios Latinoamerica	10.568,41	0,02
417.088,00	Wal-Mart de Mexico	1.382.829,44	3,06
		7.697.361,12	**17,01**
	USD		
280.100,00	Ambev ADR	724.294,75	1,60
30.690,00	America Movil ADR	527.625,90	1,17
204.184,00	Banco Bradesco ADR	557.639,35	1,23
12.485,00	Bancolombia ADR	325.181,99	0,72
7.228,00	Coca-Cola Femsa ADR	465.636,65	1,03
11.171,00	Credicorp	1.412.819,87	3,12
25.299,00	Fomento Economico Mexicano ADR	1.877.011,11	4,15
149.400,00	Gerdau ADR	782.448,12	1,73
4.871,00	Globant	758.704,97	1,68
2.172,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	299.442,36	0,66
1.884,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	423.328,54	0,94
15.039,00	Grupo Televisa SAB ADR	64.955,07	0,14
165.200,00	Itau Unibanco Holding ADR	732.089,76	1,62
12.100,00	Pagseguro Digital	98.060,62	0,22
56.732,00	Petroleo Brasileiro ADR	573.777,99	1,27
123.849,00	Petroleo Brasileiro ADR	1.091.880,91	2,41
12.494,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	923.573,90	2,04
8.617,00	Southern Copper	493.437,99	1,09
73.934,00	Suzano ADR	633.116,37	1,40
13.534,00	TIM ADR	148.736,42	0,33
80.707,00	Vale ADR	1.276.370,60	2,82
		14.190.133,24	**31,36**
	Total des Actions	**44.699.270,29**	**98,80**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**44.699.270,29**	**98,80**
	Total des investissements en titres	**44.699.270,29**	**98,80**
	Avoirs en banque	**764.645,98**	**1,69**
	Autres éléments du passif net	**(221.679,22)**	**(0,49)**
	Total de l'Actif net	**45.242.237,05**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Brésil	61,64
Mexique	25,10
Chili	5,24
Bermudes	3,12
Luxembourg	1,68
États-Unis	1,09
Colombie	0,72
Îles Caïman	0,22
Total	**98,80**

Secteur	
Banques diversifiées	22,15
Acier	9,58
Pétrole et gaz : compagnies intégrées	6,98
Boissons non alcoolisées	6,88
Hypermarchés et grandes surfaces	5,75
Services aux collectivités : électricité	5,44
Services de télécommunication sans fil	5,36
Échanges et données - Finance	3,73
Transport routier	3,06
Services aéroportuaires	2,94
Articles en papier	2,87
Brasseries	2,52
Logiciel systèmes	2,18
Chemins de fer	2,11
Engrais et produits chimiques agricoles	2,07
Sociétés immobilières	2,03
Composants et matériel électriques	1,82
Vente au détail : habillement	1,79
Conseils et services informatiques	1,68
Gestion des soins de santé	1,37
Articles ménagers	1,24
Cuivre	1,09
Minerais et métaux divers	0,86
Pétrole et gaz : exploration et production	0,84
Denrées alimentaires et viandes emballées	0,66
Marchés financiers diversifiés	0,54
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	0,53
Produits pharmaceutiques	0,25
Traitement de données et services sous-traités	0,22
Câble et satellite	0,14
Banques régionales	0,07
Services de télécommunication intégrés	0,02
Total	**98,80**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
79.383,09	EUR	376.889,05	PLN	(694,43)	31/01/2023
2.454.279,90	PLN	516.180,95	EUR	5.277,96	31/01/2023
				4.583,53	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	CHF		
400.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	410.773,99	0,01
5.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.514.638,38	0,11
29.500.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	28.243.515,29	0,54
		34.168.927,66	**0,66**
	DKK		
400.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	49.836.743,68	0,96
660.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	82.243.052,37	1,58
720.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	90.756.641,15	1,75
298.232.786,69	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	40.005.580,25	0,77
295.717.994,04	Nordea Kredit FRN 07-01-2025 IO CIBOR 6M SDRO A 2	39.809.807,81	0,77
243.895.861,28	Nordea Kredit FRN 07-01-2026 IO CIBOR 6M SDRO A 2	32.820.349,28	0,63
265.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	32.382.890,23	0,62
670.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	82.928.756,73	1,60
420.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	50.684.487,92	0,98
1.250.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	161.301.960,56	3,11
349.089.593,34	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	46.953.897,40	0,90
139.584.956,55	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2025 IO CIBOR 3M SDO	18.780.909,53	0,36
		728.505.076,91	**14,03**
	EUR		
10.000.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	6.812.340,00	0,13
20.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	20.116.585,40	0,39
49.877.000,00	Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023	49.883.633,64	0,96
18.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	14.910.547,52	0,29
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	31.349.874,50	0,60
16.750.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.375% 27-03-2026	16.469.307,52	0,32
14.500.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	11.091.180,50	0,21
15.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	13.094.925,00	0,25
7.500.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	6.967.665,00	0,13
14.200.000,00	Australia & New Zealand Bank 3.205% 15-11-2024	14.127.210,80	0,27
29.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	29.041.757,47	0,56
19.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.625% 16-02-2028	16.615.465,04	0,32
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	23.301.181,00	0,45
15.300.000,00	AyT Cedulas Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	15.327.111,60	0,30
22.575.000,00	Banca Carige SpA 0.625% 28-10-2028	19.178.759,21	0,37
97.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	86.404.465,54	1,66
196.469.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	193.049.716,39	3,72
13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	12.386.101,00	0,24
73.200.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	72.157.888,20	1,39
8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	7.083.800,00	0,14
3.900.000,00	Banco de Sabadell SA 0.125% 10-02-2028	3.289.022,10	0,06
25.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	23.371.050,00	0,45
20.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	14.069.500,00	0,27
10.500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.288.173,00	0,20
66.200.000,00	Bank of Montreal 0.125% 26-01-2027	58.014.370,00	1,12
24.400.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	22.607.698,00	0,44
12.000.000,00	Bank of New Zealand 0.01% 15-06-2028	9.927.396,00	0,19
8.000.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	7.666.748,00	0,15
16.900.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	14.745.892,20	0,28
33.300.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027	28.172.133,00	0,54
58.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	46.762.888,60	0,90
25.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.45% 16-03-2026	22.766.900,00	0,44
20.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	18.589.800,00	0,36
9.700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	7.600.590,20	0,15
27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	21.914.496,00	0,42
6.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	4.660.740,00	0,09
11.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	8.593.715,20	0,17
18.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	15.926.184,00	0,31
15.100.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	12.497.439,50	0,24
66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	50.751.578,40	0,98
21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	17.222.562,00	0,33
36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	28.634.069,96	0,55
8.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	6.872.642,64	0,13
11.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	9.007.756,80	0,17
40.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	30.869.114,80	0,59
11.900.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	10.066.390,52	0,19
34.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	27.932.007,43	0,54
30.200.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	28.353.434,59	0,55
20.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	18.838.480,00	0,36
80.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	70.516.640,00	1,36
50.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	41.030.546,70	0,79
13.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.375% 10-03-2026	12.264.419,52	0,24
92.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	75.439.300,00	1,45
26.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	20.434.179,50	0,39
40.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027	34.706.910,00	0,67
20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 18-05-2027	19.827.478,00	0,38
14.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	12.383.782,69	0,24
15.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	14.807.925,00	0,29
15.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	11.978.106,45	0,23
15.300.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	13.348.913,40	0,26
10.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	7.892.970,00	0,15
20.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	16.078.700,00	0,31
15.700.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	13.018.016,10	0,25

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
20.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	16.830.380,00	0,32
15.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 01-02-2033	11.195.160,00	0,22
20.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	15.183.480,00	0,29
28.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.625% 04-03-2027	25.080.440,00	0,48
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	29.769.915,00	0,57
13.500.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	13.307.611,50	0,26
24.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	22.656.865,00	0,44
27.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	22.734.855,03	0,44
40.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	37.549.880,00	0,72
21.000.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	19.720.386,00	0,38
6.000.000,00	Deutsche Bank AG 2.625% 30-06-2037	5.583.063,96	0,11
4.239.235,06	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	4.238.683,96	0,08
36.600.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 12-05-2028	30.700.951,08	0,59
25.800.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	19.809.090,36	0,38
25.000.000,00	DZ Bank AG Deutsche Zentral- 0.01% 22-01-2026	22.595.223,75	0,44
17.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-11-2030	13.425.219,20	0,26
23.500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	19.292.278,00	0,37
15.000.000,00	Equitable Bank 3.25% 06-10-2025	14.859.301,05	0,29
22.400.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	18.730.994,02	0,36
19.500.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	20.046.897,00	0,39
33.500.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031	25.269.534,75	0,49
65.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	71.796.719,47	1,38
30.000.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	41.180.567,56	0,79
7.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 1.375% 27-05-2025	6.662.734,96	0,13
9.000.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	8.097.814,44	0,16
46.800.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	34.687.738,80	0,67
164.700.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	133.820.067,60	2,58
81.900.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	47.834.186,40	0,92
15.600.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	15.503.389,20	0,30
25.500.000,00	HSBC Bank Canada 1.5% 15-09-2027	23.376.513,00	0,45
16.000.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	15.306.376,96	0,29
5.700.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	4.737.674,70	0,09
14.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	12.345.578,00	0,24
16.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	15.910.308,48	0,31
20.500.000,00	ING Bank NV 0.125% 08-12-2031	15.632.195,46	0,30
30.000.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	25.768.528,20	0,50
9.400.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	9.008.273,80	0,17
38.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2033	33.406.347,14	0,64
5.767.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	5.897.087,01	0,11
40.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	22.329.640,00	0,43
31.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	18.740.774,10	0,36
14.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.01% 29-09-2028	11.514.300,00	0,22
19.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	17.204.755,20	0,33
17.200.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	16.591.601,60	0,32
8.600.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	7.972.105,40	0,15
10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	9.129.828,30	0,18
20.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	17.660.613,00	0,34
24.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	23.321.179,56	0,45
20.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	18.754.360,00	0,36
16.300.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	15.362.228,40	0,30
7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	5.817.788,28	0,11
4.500.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	4.168.885,50	0,08
23.800.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	22.093.540,00	0,43
12.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	11.489.466,12	0,22
22.400.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	20.505.430,40	0,39
23.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	21.844.963,00	0,42
8.400.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 0.375% 09-06-2026	6.939.105,60	0,13
10.000.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	8.064.411,80	0,16
13.220.000,00	National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	12.185.535,00	0,23
30.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	27.952.710,00	0,54
53.250.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	46.757.653,50	0,90
7.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	5.652.374,40	0,11
7.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	6.184.479,00	0,12
11.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	9.944.681,60	0,19
25.000.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	22.259.275,00	0,43
12.500.000,00	NIBC Bank NV 0.125% 21-04-2031	9.627.183,38	0,19
12.000.000,00	Norddeutsche Landesbank-Giro 0.01% 18-02-2027	10.529.052,00	0,20
20.000.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	18.745.480,00	0,36
20.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	19.086.060,00	0,37
12.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	11.568.912,00	0,22
13.500.000,00	POP Asuntoluottopankki Oyj 2.625% 22-09-2025	13.202.190,00	0,25
38.200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	33.480.084,40	0,64
8.000.000,00	Raiffeisen Landesbank Vorarl 0.5% 17-09-2025	7.413.419,20	0,14
30.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 2.375% 31-08-2032	27.462.000,00	0,53
19.800.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	18.801.763,20	0,36
10.300.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	7.191.609,35	0,14
35.411.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	22.785.620,84	0,44
5.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 11-03-2029	4.137.980,00	0,08
5.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 26-05-2028	4.339.280,00	0,08
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.157.680,40	0,02
7.000.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	5.747.924,00	0,11
17.300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	14.269.355,73	0,27
67.500.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	58.756.726,35	1,13

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
26.100.000,00	Royal Bank of Canada 1.75% 08-06-2029	23.587.875,00	0,45
28.701.000,00	San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024	28.256.679,82	0,54
8.700.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	6.990.928,50	0,13
7.700.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	3.834.446,00	0,07
30.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	27.219.120,00	0,52
32.600.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.05% 03-11-2028	26.998.831,00	0,52
6.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 05-11-2029	4.831.028,94	0,09
22.600.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 12-05-2031	17.341.906,60	0,33
35.100.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 20-01-2028	29.947.109,40	0,58
27.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	23.836.410,00	0,46
8.800.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.375% 20-01-2032	6.768.974,96	0,13
12.700.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 25-02-2030	10.051.389,60	0,19
20.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 1% 01-04-2029	17.401.595,20	0,34
20.173.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	8.045.113,44	0,15
35.238.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122	18.855.395,71	0,36
16.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 11-07-2068	11.018.960,00	0,21
15.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	10.977.225,00	0,21
67.637.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	49.372.038,71	0,95
16.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	13.473.593,40	0,26
20.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	16.851.022,40	0,32
37.800.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	31.130.190,00	0,60
11.600.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	10.443.120,40	0,20
22.500.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	22.364.145,00	0,43
12.100.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029	9.894.678,20	0,19
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	920.840,00	0,02
4.320.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	3.980.617,39	0,08
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	876.228,73	0,02
3.800.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	3.610.127,38	0,07
2.900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	2.699.962,61	0,05
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	904.613,46	0,02
30.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	29.142.150,00	0,56
47.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	38.298.514,00	0,74
20.900.000,00	Van Lanschot Kempen NV 2.5% 27-02-2028	20.041.678,80	0,39
30.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	26.873.760,00	0,52
16.600.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	13.568.873,20	0,26
16.700.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	15.106.943,75	0,29
39.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	32.215.560,00	0,62
18.000.000,00	Wuestenrot Bausparkasse AG 0.125% 19-10-2029	14.670.882,00	0,28
		3.863.809.020,68	**74,39**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	GBP		
13.000.000,00	TSB Bank PLC FRN 22-06-2028	14.405.933,32	0,28
		14.405.933,32	**0,28**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	5.620,19	0,00
		5.620,19	**0,00**
	NOK		
195.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	18.193.233,02	0,35
		18.193.233,02	**0,35**
	USD		
15.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.5% 19-01-2024	13.396.791,68	0,26
13.595.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	9.100.027,58	0,18
		22.496.819,26	**0,43**
	Total des obligations	**4.681.584.631,04**	**90,14**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**4.681.584.631,04**	**90,14**
	Total des investissements en titres	**4.681.584.631,04**	**90,14**
	Avoirs en banque	**190.967.782,90**	**3,68**
	Autres éléments de l'Actif net	**321.135.190,97**	**6,18**
	Total de l'Actif net	**5.193.687.604,91**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Danemark	14,98
France	11,91
Italie	10,87
Canada	10,23
Allemagne	6,01
Grèce	5,42
Norvège	3,96
Autriche	3,92
Australie	2,66
République de Corée	2,25
Espagne	2,22
Pays-Bas	1,88
Slovaquie	1,69
Royaume-Uni	1,59
Pologne	1,45
Roumanie	1,26
Japon	1,18
Nouvelle-Zélande	1,09
Estonie	0,89
Suisse	0,80
Singapour	0,74
Finlande	0,62
République tchèque	0,56
Portugal	0,55
Saint-Marin	0,54
Islande	0,43
Belgique	0,21
Hongrie	0,13
Slovénie	0,07
Luxembourg	0,01
Total	**90,14**

Secteur	
Dette d'entreprises	50,25
Obligations hypothécaires	26,66
Obligations d'état	13,14
Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	0,08
Total	**90,14**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
15.868.910,75	CHF	16.202.323,43	EUR	(71.694,02)	31/01/2023
688.773,92	EUR	678.830,36	CHF	(1.244,90)	31/01/2023
10.344.012,55	EUR	8.900.754,74	GBP	325.841,23	31/01/2023
25.955.641,87	EUR	285.893.099,95	SEK	250.583,13	31/01/2023
152.834.260,30	EUR	162.164.269,27	USD	1.231.606,69	31/01/2023
49.016.767,56	GBP	56.921.927,70	EUR	(1.751.579,43)	31/01/2023
4.267.426,89	NOK	413.299,15	EUR	(7.949,31)	31/01/2023
874.075.967,80	SEK	80.759.990,73	EUR	(2.168.228,25)	31/01/2023
236.344.870,27	USD	226.546.478,73	EUR	(5.588.215,28)	31/01/2023
				(7.780.880,14)	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
798.100.100,00	EUR	5.930.771.070,69	DKK	188.259,44	28/02/2023
260.556,45	EUR	224.724,00	GBP	8.003,93	06/03/2023
230.589,14	EUR	2.551.146,00	SEK	1.294,76	06/03/2023
582.745,05	EUR	616.310,00	USD	7.887,99	06/03/2023
4.657.055,00	USD	4.368.958,70	EUR	(25.264,12)	06/03/2023
				180.182,00	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
439.667.903,00	DKK	59.154.330,44	EUR	(2.494,44)	28/02/2023
314.995,00	AUD	200.634,00	EUR	(447,55)	06/03/2023
9.517,25	EUR	1.334.948,00	JPY	(10,58)	06/03/2023
1.766.810,00	GBP	2.039.960,74	EUR	(54.390,92)	06/03/2023
1.150.000,00	USD	1.075.588,23	EUR	(2.980,65)	06/03/2023
				(60.324,14)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
17.439,00	JPY	123,00	EUR	1,46	06/03/2023
				1,46	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
56.686.220,00	DKK	7.624.833,81	EUR	1.584,12	28/02/2023
362.193,00	CHF	368.293,34	EUR	391,99	06/03/2023
348.932,71	EUR	3.814.484,00	SEK	6.075,45	06/03/2023
513.482,15	EUR	550.620,00	USD	(76,78)	06/03/2023
16.065,00	JPY	111,59	EUR	3,06	06/03/2023
3.782.389,00	SEK	346.226,70	EUR	(6.253,38)	06/03/2023
				1.724,46	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
374.894,00	AUD	240.314,76	EUR	(2.055,49)	06/03/2023
1.479.731,55	EUR	16.335.263,00	SEK	11.522,89	06/03/2023
2.410.137,00	SEK	221.807,26	EUR	(5.171,97)	06/03/2023
				4.295,43	
Contrepartie : JP Morgan SE					
4.361.125,05	EUR	6.760.940,00	AUD	64.192,24	06/03/2023
34.422.091,19	EUR	33.808.304,00	CHF	7.608,02	06/03/2023
22.942.704,62	EUR	19.776.772,00	GBP	716.845,76	06/03/2023
18.159.709,51	EUR	187.165.000,00	NOK	396.326,21	06/03/2023
11.367.306,71	EUR	123.819.141,26	SEK	237.919,97	06/03/2023
34.349.181,95	EUR	36.442.667,00	USD	358.046,80	06/03/2023
5.244.067,00	SEK	476.299,33	EUR	(4.959,45)	06/03/2023
3.590.743,00	USD	3.391.458,86	EUR	(42.242,61)	06/03/2023
				1.733.736,94	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
3.301.295,00	AUD	2.080.069,55	EUR	17.894,32	06/03/2023
519.129,25	EUR	813.214,00	AUD	2.309,09	06/03/2023
10.974.274,20	EUR	9.600.462,00	GBP	185.527,01	06/03/2023
186.992,77	EUR	1.930.910,00	NOK	3.736,02	06/03/2023
1.265.129,45	EUR	14.059.368,00	SEK	1.508,80	06/03/2023
13.879.370,18	EUR	14.794.899,00	USD	79.980,27	06/03/2023
6.313.795,00	SEK	575.860,89	EUR	(8.364,35)	06/03/2023
10.828.455,00	USD	10.179.977,32	EUR	(80.060,18)	06/03/2023
				202.530,98	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
1.253.559,06	EUR	13.780.239,00	SEK	14.975,72	06/03/2023
				14.975,72	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Société Générale SA					
345.578,00	GBP	389.512,26	EUR	(1.181,17)	06/03/2023
387.492,00	USD	361.338,03	EUR	72,63	06/03/2023
				(1.108,54)	
				2.076.014,31	
				(5.704.865,83)	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	45.000.000,00	EUR	(239.602,42)	(182.009,22)	(421.611,64)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	40.000.000,00	EUR	(642.297,60)	267.531,70	(374.765,90)	20/12/2027
					(881.900,02)	**85.522,48**	**(796.377,54)**	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	30.000.000,00	EUR	(302.415,29)	21.340,87	(281.074,42)	20/12/2027
					(302.415,29)	**21.340,87**	**(281.074,42)**	
Contrepartie : Citibank Europe PLC								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	35.000.000,00	EUR	(198.524,18)	(129.395,98)	(327.920,16)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	30.000.000,00	EUR	(459.256,37)	178.181,95	(281.074,42)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Achat	5,00%	20.000.000,00	EUR	(237.063,11)	49.680,16	(187.382,95)	20/12/2027
					(894.843,66)	**98.466,13**	**(796.377,53)**	
					(2.079.158,97)	**205.329,48**	**(1.873.829,49)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	513,00	49.206.960,00	(87.303,35)	(2.229.386,35)
EURO-BOBL FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(8.026,00)	(930.614.700,00)	1.845.980,00	23.790.988,95
Euro-BTP Future 3/2023	10/03/2023	EUR	1.373,00	150.055.170,00	(1.029.750,00)	(1.026.874,04)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(8.849,00)	(1.181.164.520,00)	4.512.990,00	66.667.058,59
EURO-BUXL 30Y BND 3/2023	10/03/2023	EUR	(1.247,00)	(170.714.300,00)	2.294.480,00	19.250.847,10
Euro-OAT Future 3/2023	10/03/2023	EUR	(3.523,00)	(450.450.780,00)	2.113.800,00	16.424.119,06
EURO-SCHATZ FUT 3/2023	10/03/2023	EUR	(1.467,00)	(154.717.155,00)	124.695,00	1.592.213,87
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	(729,00)	(72.812.520,00)	(73.966,85)	1.563.337,17
Short Euro-BTP Fu 3/2023	10/03/2023	EUR	(2.421,00)	(254.495.520,00)	290.520,00	3.245.238,11
SWEDISH 10YR FUT 3/2023	15/03/2023	SEK	(551,00)	(483.496.196,45)	85.079,29	2.448.424,79
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	3.730,00	418.167.987,40	(1.146.660,05)	(2.796.067,10)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	750,00	153.791.010,00	(126.270,67)	(517.951,99)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	429,00	46.244.861,52	(87.922,19)	(569.102,45)
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	400,00	49.925.000,00	(257.647,44)	(1.233.791,16)
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	(1,00)	(133.906,25)	849,07	3.625,17
					8.458.872,81	**126.612.679,72**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 1.5430% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(70.000.000,00)	EUR	4.824.120,31	15/08/2027
			4.824.120,31	
Counterparty: Barclays Bank Ireland PLC				
Paying fixed rate 0.3525% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(150.000.000,00)	SEK	2.586.453,80	09/10/2030
Paying fixed rate 0.7470% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(500.000.000,00)	SEK	8.137.117,94	20/09/2031
Paying fixed rate 0.9300% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(150.000.000,00)	EUR	4.605.253,76	03/05/2024
Paying fixed rate 1.4820% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	EUR	2.713.802,68	24/08/2024
			18.042.628,18	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate 0.3650% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(12.000.000,00)	EUR	5.079.517,59	15/03/2051
Paying fixed rate 0.3810% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(8.000.000,00)	EUR	3.361.373,64	15/03/2051
Paying fixed rate 0.6350% Receiving fixed rate 0.0678%	(10.500.000,00)	GBP	5.936.881,94	01/02/2051
Paying fixed rate 0.8270% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(200.000.000,00)	EUR	18.458.100,57	25/03/2027
Paying fixed rate 0.5360% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(300.000.000,00)	EUR	10.021.119,87	06/04/2024
Paying fixed rate 0.9285% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(200.000.000,00)	EUR	6.509.562,63	27/05/2024
Paying fixed rate 2.9480% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(25.000.000,00)	USD	1.080.768,50	06/12/2052
			50.447.324,74	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag				
Paying fixed rate -0.4280% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	4.792.247,54	29/09/2025
Paying fixed rate -0.3020% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	3.419.368,15	11/06/2026
Paying fixed rate 0.0775% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(140.000.000,00)	EUR	22.735.560,44	25/10/2028
Receiving fixed rate 0.2455% Paying floating rate EURIBOR 6 months	6.000.000,00	EUR	(2.705.267,00)	03/12/2051
Paying fixed rate 0.3120% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(321.750.000,00)	EUR	11.097.350,63	16/03/2024
Paying fixed rate 1.8960% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(14.000.000,00)	EUR	482.206,47	28/10/2072
Paying fixed rate 2.0250% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(12.000.000,00)	EUR	(36.057,56)	03/11/2072
Paying fixed rate 2.0630% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(275.804,37)	10/11/2072
Receiving fixed rate 2.9340% Paying floating rate EURIBOR 3 months	80.000.000,00	EUR	(1.824.779,28)	15/11/2037
Receiving fixed rate 2.1750% Paying floating rate EURIBOR 6 months	10.000.000,00	EUR	(627.035,76)	25/11/2052
			37.057.789,26	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE				
Paying fixed rate -0.3240% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(60.000.000,00)	EUR	7.032.144,61	12/07/2026
Paying fixed rate 0.6490% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(125.000.000,00)	EUR	12.110.645,92	25/02/2027
Paying fixed rate 0.3140% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(481.666.666,00)	EUR	16.601.658,66	16/03/2024
Receiving fixed rate 2.7000% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	103.000.000,00	USD	(6.427.325,05)	13/05/2032
Paying fixed rate 1.5410% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(150.000.000,00)	EUR	10.339.109,85	11/08/2027
Receiving fixed rate 2.4720% Paying floating rate EURIBOR 6 months	100.000.000,00	EUR	(5.495.922,41)	14/09/2032
Paying fixed rate 1.9550% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	345.498,67	02/11/2072

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Paying fixed rate 1.9400% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	432.820,18	02/11/2072
Receiving fixed rate 2.4280% Paying floating rate EURIBOR 6 months	28.000.000,00	EUR	(314.379,99)	02/11/2052
Receiving fixed rate 2.9020% Paying floating rate EURIBOR 3 months	85.000.000,00	EUR	(1.625.095,90)	14/11/2032
Receiving fixed rate 2.9340% Paying floating rate EURIBOR 3 months	40.000.000,00	EUR	(913.448,75)	16/11/2037
Receiving fixed rate 2.0960% Paying floating rate EURIBOR 6 months	15.000.000,00	EUR	(1.184.061,67)	30/11/2052
Paying fixed rate 2.6450% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(130.000.000,00)	EUR	3.171.420,29	07/12/2027
Paying fixed rate 2.9020% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	USD	1.026.272,57	08/12/2052
			35.099.336,98	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE				
Paying fixed rate -0.3300% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	5.870.020,93	12/07/2026
Paying fixed rate 1.0353% Receiving fixed rate 0.0762%	(8.000.000,00)	GBP	3.896.688,57	10/02/2051
Paying fixed rate 0.4910% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(200.000.000,00)	EUR	20.812.921,91	11/03/2027
Receiving fixed rate 2.1000% Paying floating rate EURIBOR 6 months	17.000.000,00	EUR	(1.324.648,79)	02/12/2052
			29.254.982,62	
			174.726.182,09	

Barclays Bank Ireland PLC a payé un montant net total de 17.150.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
BNP Paribas SA a payé un montant net total de 3.650.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des swaps de taux d'intérêt.
BofA Securities Europe SA a payé un montant net total de 48.900.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des swap de taux d'intérêt.
Citibank Europe PLC a reçu un montant net total de 800.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit.
Deutsche Bank AG a payé un montant net total de 38.300.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 36.180.000,00 EUR en tant que garantie pour des swaps de taux d'intérêt.
Morgan Stanley Europe SE a payé un montant net total de 29.540.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	EUR		
610.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	587.195,93	0,65
170.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	154.005,26	0,17
229.000,00	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027	237.640,41	0,26
		978.841,60	**1,09**
	USD		
150.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	152.184,01	0,17
250.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	195.170,29	0,22
200.000,00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	182.735,75	0,20
435.000,00	Ball Corp 5.25% 01-07-2025	429.042,84	0,48
395.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	410.592,47	0,46
390.000,00	Canpack SA / Canpack US LLC 3.125% 01-11-2025	343.219,52	0,38
450.000,00	Deutsche Bank AG 4.296% MULTI 24-05-2028	421.154,82	0,47
275.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	274.294,61	0,30
655.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	609.997,53	0,68
640.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10-02-2025	580.332,36	0,64
1.155.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023	1.127.997,26	1,25
800.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	725.296,27	0,80
1.120.000,00	General Motors Financial Co 3.8% 07-04-2025	1.082.082,21	1,20
545.000,00	General Motors Financial Co 6.05% 10-10-2025	553.882,90	0,61
295.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	268.069,45	0,30
545.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	562.081,96	0,62
2.140.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	2.105.813,50	2,34
380.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	379.625,35	0,42
1.620.000,00	Hillenbrand Inc 5.75% 15-06-2025	1.625.540,40	1,80
337.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	343.719,78	0,38
890.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 3.375% 15-01-2026	805.943,95	0,89
1.120.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.071.688,96	1,19
415.000,00	Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	417.308,06	0,46
480.000,00	MGM Resorts International 6% 15-03-2023	479.598,53	0,53
640.000,00	Netflix Inc 5.875% 15-02-2025	644.243,20	0,71
325.000,00	Newell Brands Inc 4.45% 01-04-2026	307.118,01	0,34
845.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	819.452,97	0,91
615.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	572.026,88	0,63
615.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	605.295,30	0,67
415.000,00	SPCM SA 3.125% 15-03-2027	360.006,28	0,40
1.385.000,00	Sprint LLC 7.125% 15-06-2024	1.414.168,10	1,57
190.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	192.895,22	0,21
955.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	931.383,59	1,03
280.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.75% 09-05-2027	253.436,35	0,28
330.000,00	T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026	300.528,86	0,33
930.000,00	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-04-2026	853.759,90	0,95
640.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15-04-2023	636.920,99	0,71
575.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	569.211,02	0,63
1.885.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	1.812.842,20	2,01
835.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	774.145,20	0,86
95.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	94.696,00	0,11
		26.289.502,85	**29,17**
	Total des obligations	**27.268.344,45**	**30,26**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**27.268.344,45**	**30,26**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
450.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	419.598,00	0,47
390.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	400.243,26	0,44
925.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	822.088,94	0,91
770.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	703.585,98	0,78
415.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-02-2023	413.188,23	0,46
70.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	66.689,00	0,07
765.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	703.082,83	0,78
785.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	838.207,30	0,93
2.040.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	2.020.946,40	2,24
640.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	609.972,99	0,68
270.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	265.209,44	0,29
845.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	827.195,85	0,92
738.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	789.246,74	0,88
720.000,00	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02-10-2025	701.368,47	0,78
420.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	382.725,00	0,42
210.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	174.082,35	0,19
715.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	698.041,92	0,77
200.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	195.463,14	0,22
160.000,00	Catalent Pharma Solutions In 5% 15-07-2027	149.048,09	0,17
1.285.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4% 01-03-2023	1.277.713,06	1,42
1.160.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	1.124.219,16	1,25
975.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	845.572,05	0,94
511.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 2.67% 01-12-2026	455.196,25	0,51
835.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	812.288,00	0,90
1.250.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	1.175.312,50	1,30
220.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	201.856,60	0,22
196.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	197.384,45	0,22
740.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	702.422,80	0,78
230.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	211.889,80	0,24

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
740.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	670.895,71	0,74
215.000,00	Compass Minerals Internation 4.875% 15-07-2024	208.023,25	0,23
155.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	149.916,00	0,17
1.285.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	1.079.681,21	1,20
730.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	707.859,55	0,79
187.000,00	Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	187.142,82	0,21
640.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	654.647,71	0,73
580.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	517.449,23	0,57
230.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	191.998,15	0,21
435.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	402.192,12	0,45
560.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	549.164,00	0,61
567.000,00	Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	533.274,84	0,59
95.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	84.046,50	0,09
255.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	247.107,75	0,27
835.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	790.390,13	0,88
1.130.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	1.087.738,00	1,21
1.025.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	995.405,02	1,10
640.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	593.239,42	0,66
770.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	705.766,60	0,78
755.000,00	International Game Technolog 4.125% 15-04-2026	705.142,54	0,78
640.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	615.891,72	0,68
640.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	612.274,07	0,68
215.000,00	IRB Holding Corp 7% 15-06-2025	214.795,75	0,24
750.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	691.187,39	0,77
160.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	123.374,61	0,14
740.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	711.672,80	0,79
765.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	662.681,25	0,74
495.000,00	Level 3 Financing Inc 3.4% 01-03-2027	419.941,52	0,47
749.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	692.886,63	0,77
855.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	787.472,73	0,87
480.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	467.611,20	0,52
635.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	620.130,03	0,69
900.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	910.548,00	1,01
575.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	557.605,19	0,62
620.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	555.094,52	0,62
302.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	300.204,79	0,33
385.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	341.514,16	0,38
655.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	651.423,01	0,72
210.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	190.398,19	0,21
640.000,00	Performance Food Group Inc 6.875% 01-05-2025	642.421,25	0,71
480.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	435.011,08	0,48
355.000,00	Prime Security Services Borr 5.25% 15-04-2024	349.388,54	0,39
625.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	594.740,75	0,66
320.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	314.950,40	0,35
495.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	530.739,00	0,59
260.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	211.573,96	0,23
1.060.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	960.183,09	1,07
718.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	684.056,91	0,76
480.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	425.058,58	0,47
745.000,00	Sirius XM Radio Inc 4% 15-07-2028	643.922,95	0,71
385.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026	338.316,83	0,38
165.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.75% 31-12-2024	155.365,94	0,17
435.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	422.844,17	0,47
770.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	772.646,88	0,86
400.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	378.837,85	0,42
300.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.125% 31-01-2025	298.476,00	0,33
485.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	479.957,09	0,53
480.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-05-2025	480.199,82	0,53
515.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	517.489,67	0,57
210.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	193.908,48	0,22
255.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	253.578,38	0,28
2.725.000,00	US Airways 2010-1 Class A Pa 6.25% 22-04-2023	701.442,20	0,78
835.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	828.022,24	0,92
515.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	490.089,45	0,54
1.015.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.625% 01-05-2024	1.009.980,08	1,12
200.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	180.598,17	0,20
740.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	698.304,70	0,77
815.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	826.965,27	0,92
513.000,00	Williams Scotsman Internatio 6.125% 15-06-2025	508.665,15	0,56
545.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	519.000,78	0,58
		55.218.362,37	**61,27**
	Total des obligations	**55.218.362,37**	**61,27**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**55.218.362,37**	**61,27**
	Total des investissements en titres	**82.486.706,82**	**91,53**
	Avoirs en banque	**6.228.870,90**	**6,91**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.400.998,53**	**1,55**
	Total de l'Actif net	**90.116.576,25**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	78,50
Canada	4,72
Royaume-Uni	2,13
France	1,47
Supranational	1,06
Libéria	0,82
Pays-Bas	0,78
Allemagne	0,73
Italie	0,68
Jersey	0,47
Irlande	0,17
Total	**91,53**

Secteur	
Dette d'entreprises	91,53
Total	**91,53**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
16.085.153,83	EUR	16.790.973,73	USD	413.414,64	31/01/2023
160.267.957,91	NOK	16.233.816,14	USD	49.601,71	31/01/2023
30.932.685,07	SEK	2.981.784,49	USD	(6.807,81)	31/01/2023
277.595,12	USD	263.138,89	EUR	(3.864,60)	31/01/2023
73.285,35	USD	725.528,84	NOK	(428,47)	31/01/2023
15.873,00	USD	165.424,67	SEK	(36,56)	31/01/2023
				451.878,91	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
77.703,88	USD	74.484,00	EUR	(2.047,67)	17/02/2023
192,05	USD	1.976,00	SEK	1,82	17/02/2023
				(2.045,85)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
1.965,00	SEK	190,87	USD	(1,70)	17/02/2023
				(1,70)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
1.359.278,74	USD	1.298.291,00	EUR	(30.857,31)	17/02/2023
				(30.857,31)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
489.127,00	EUR	521.799,41	USD	1.987,97	17/02/2023
				1.987,97	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
1.942,17	USD	20.009,00	SEK	15,87	17/02/2023
				15,87	
				(30.901,02)	
				420.977,89	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(146,00)	(15.738.344,48)	31.937,50	4.562,06
					31.937,50	**4.562,06**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
31.343,00	Carlsberg B	3.890.246,60	1,77
118.111,00	Chr. Hansen Holding	7.985.837,77	3,64
26.266,00	DSV A/S	3.885.272,58	1,77
137.250,00	Novo Nordisk B	17.361.944,56	7,91
722.302,00	Tryg	16.109.021,50	7,34
114.273,00	Vestas Wind Systems	3.128.644,88	1,43
		52.360.967,89	**23,85**
	EUR		
84.258,00	Fortum	1.316.531,25	0,60
43.439,00	Huhtamäki	1.397.867,02	0,64
95.170,00	Kesko B	1.962.405,40	0,89
144.175,00	Metso Outotec Oyj	1.403.976,15	0,64
246.514,00	Neste	10.696.242,46	4,87
1.789.361,00	Nokia	7.761.353,34	3,54
926.807,00	Nordea Bank	9.371.872,38	4,27
408.372,00	Sampo A	20.059.232,64	9,14
225.859,00	Terveystalo Plc	1.407.101,57	0,64
		55.376.582,21	**25,23**
	NOK		
117.355,00	Bakkafrost	6.816.607,81	3,11
560.668,00	Gjensidige Forsikring	10.228.365,63	4,66
69.202,00	Schibsted ser. B	1.177.598,32	0,54
470.606,00	Tomra Systems	7.407.827,11	3,37
		25.630.398,87	**11,68**
	SEK		
87.656,00	ABB Ltd	2.509.405,55	1,14
100.613,00	Alfa Laval	2.744.600,10	1,25
30.306,00	AstraZeneca	3.858.256,16	1,76
959.702,00	Atlas Copco A	10.766.999,82	4,90
176.908,00	Elekta B	1.011.945,57	0,46
489.384,00	Epiroc A	8.442.108,61	3,85
11.391,00	EQT	228.874,59	0,10
252.553,00	Essity B	6.251.057,98	2,85
127.901,00	Evolution	11.703.566,83	5,33
363.676,00	Hennes & Mauritz B	3.704.620,84	1,69
883.275,00	Kindred Group SDB	8.671.061,06	3,95
355.562,00	SECTRA B	4.860.841,88	2,21
685.338,00	Svenska Handelsbanken A	6.524.515,11	2,97
214.074,00	Swedbank A	3.434.878,19	1,56
886.251,00	Telia Company	2.140.196,23	0,97
179.039,00	Volvo B	3.058.235,40	1,39
		79.911.163,92	**36,40**
	Total des Actions	**213.279.112,89**	**97,15**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**213.279.112,89**	**97,15**
	Total des investissements en titres	**213.279.112,89**	**97,15**
	Avoirs en banque	**7.102.194,89**	**3,24**
	Autres éléments du passif net	**(856.696,03)**	**(0,39)**
	Total de l'Actif net	**219.524.611,75**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Suède	29,55
Finlande	25,23
Danemark	23,85
Norvège	8,57
Malte	3,95
Îles Féroé	3,11
Royaume-Uni	1,76
Suisse	1,14
Total	**97,15**

Secteur	
Assurances toutes branches	13,80
Produits pharmaceutiques	9,67
Casinos et jeux de hasard	9,28
Banques diversifiées	8,81
Assurances IARD	7,34
Machines et outillage industriels	6,15
Machines agricoles et de construction et poids lourds	5,88
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	4,87
Produits chimiques spéciaux	3,64
Matériel de communication	3,54
Services environnementaux et aux collectivités	3,37
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,11
Articles ménagers	2,85
Technologies des soins de santé	2,21
Fret et logistique aériens	1,77
Brasseries	1,77
Vente au détail : habillement	1,69
Équipement électrique lourd	1,43
Composants et matériel électriques	1,14
Services de télécommunication intégrés	0,97
Vente au détail : alimentation	0,89
Santé : services	0,64
Emballage papier	0,64
Services aux collectivités : électricité	0,60
Édition	0,54
Santé : matériel	0,46
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,10
Total	**97,15**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
11.220,00	ALK-Abelló B	144.768,04	0,10
20.527,00	Alm. Brand	31.108,87	0,02
130.044,00	Bang & Olufsen	144.096,16	0,10
3.000,00	FLSmidth & Co	101.500,17	0,07
2.957,00	Flügger group B	169.393,13	0,12
10.000,00	GN Store Nord	214.753,27	0,16
3.276,00	H+H International	45.374,93	0,03
28.884,00	Harboes Bryggeri B	254.021,19	0,18
29.473,00	Jeudan	951.196,96	0,69
56.390,00	Jyske Bank	3.419.142,47	2,47
5.000,00	Matas	46.695,72	0,03
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	32.901,90	0,02
74.577,00	NKT	3.917.166,36	2,83
9.150,00	NNIT	80.839,07	0,06
64.281,00	Per Aarsleff Holding B	2.260.420,23	1,63
11.511,00	Schouw & Co.	811.108,98	0,59
38.980,00	Solar B	3.255.129,74	2,35
53.954,00	Sydbank	2.122.916,13	1,53
16.794,00	Topdanmark	828.358,52	0,60
		18.830.891,84	**13,62**
	EUR		
158.322,00	Alma Media	1.488.226,80	1,08
26.884,00	Apetit Plc	271.528,40	0,20
48.014,00	Aspo	395.155,22	0,29
20.000,00	CapMan	54.000,00	0,04
142,00	Cargotec B	5.904,36	0,00
14.904,00	Enento Group Plc	318.200,40	0,23
27.283,00	Fiskars	419.612,54	0,30
808.905,00	F-Secure	2.244.711,38	1,62
232.610,00	Glaston	210.744,66	0,15
4.675,00	Harvia Plc	82.280,00	0,06
13.726,00	Honkarakenne B	59.021,80	0,04
804,00	Incap	13.860,96	0,01
117.143,00	Kemira	1.682.173,48	1,22
370,00	Konecranes	10.689,30	0,01
112.559,00	Lassila&Tikanoja	1.195.376,58	0,86
66.005,00	Marimekko	580.183,95	0,42
1.622,00	Martela A	3.990,12	0,00
5.000,00	Metso Outotec Oyj	48.690,00	0,04
14.330,00	NoHo Partners Oyj	95.724,40	0,07
63.008,00	Nokian Renkaat	606.010,94	0,44
20.062,00	Optomed Oyj	74.630,64	0,05
90.582,00	Ponsse	2.300.782,80	1,66
419.304,00	Rapala VMC	2.065.072,20	1,49
10.000,00	Robit plc	25.900,00	0,02
176.257,00	Suominen	527.889,72	0,38
7.473,00	Terveystalo Plc	46.556,79	0,03
1.000,00	TietoEVRY Corporation	26.580,00	0,02
170.261,00	Uponor	2.821.224,77	2,04
105.174,00	Vaisala A	4.196.442,60	3,03
3.000,00	Valmet Corporation	75.990,00	0,05
95.976,00	Verkkokauppa Oyj	272.571,84	0,20
808.905,00	WithSecure	1.100.919,71	0,80
21.269,00	Wulff-Group	68.486,18	0,05
6.000,00	Wärtsilä	47.520,00	0,03
		23.436.652,54	**16,95**
	NOK		
10.147,00	Aker Horizons	12.438,97	0,01
21.002,00	AKVA Group	113.804,91	0,08
20.000,00	Austevoll Seafood	166.650,81	0,12
59.387,00	Borregaard	850.240,64	0,61
10.535,00	Cadeler A/S	38.458,40	0,03
49.136,00	Elopak	116.545,59	0,08
71.000,00	Entra	719.516,99	0,52
420.780,00	Kitron	1.116.052,93	0,81
22.231,00	Kongsberg Gruppen	877.066,65	0,63
209.285,00	Lerøy Seafood Group	1.093.279,74	0,79
22.573,00	Magnora	45.386,34	0,03
106.651,00	Navamedic	353.847,28	0,26
66.137,00	Norse Atlantic	12.700,52	0,01
533.774,00	NRC Group	733.755,23	0,53
102.889,00	Otovo ASA A	195.429,41	0,14
159.257,00	Polaris Media	884.172,24	0,64
33.493,00	SpareBank 1 SR-Bank	383.996,14	0,28
7.713,00	SpareBank 1 Sørøst-Norge	39.888,50	0,03
3.000,00	SpareBank 1 Østfold Akershus	91.833,81	0,07
10.015,00	SpareBank 1 Østlandet	113.869,56	0,08
526,00	Storebrand	4.273,41	0,00
27.706,00	Treasure	46.224,95	0,03
51.418,00	Wallenius Wilhelmsen	473.413,14	0,34
70.000,00	Webstep	165.700,14	0,12
19.386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	504.968,48	0,37
24.006,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	600.206,99	0,43
1.000,00	Zaptec	2.050,57	0,00
		9.755.772,34	**7,05**
	SEK		
418.982,00	AcadeMedia	1.687.454,30	1,22
22.458,00	AFRY	349.841,66	0,25
5.064,00	Annehem Fastigheter B	9.100,01	0,01
13.244,00	AQ Group	365.091,92	0,26
74.452,00	Arise	338.828,12	0,24
5.219,00	Atrium Ljungberg B	81.017,84	0,06
46.305,00	Avanza	941.215,12	0,68
40,00	Axfood	1.034,67	0,00
228.026,00	Bactiguard B	2.214.933,49	1,60
154.000,00	Balder B	680.556,60	0,49
125.346,00	Beijer Alma B	1.844.362,76	1,33
312.100,00	Beijer Electronics	3.115.798,14	2,25
1.000,00	BICO Group	9.623,57	0,01
40.997,00	Billerud	472.338,97	0,34
37.000,00	BioArctic B	947.085,50	0,68
54.878,00	Boule Diagnostics	74.529,43	0,05
44.155,00	Bravida Holding	448.756,65	0,32
71.604,00	BTS Group B	1.867.617,13	1,35
56.424,00	Bulten	300.933,91	0,22
15.076,00	Bure Equity	341.966,67	0,25
184.161,00	Careium	149.004,60	0,11
343.217,00	Castellum	3.929.612,81	2,84
234.073,00	Cavotec	279.998,39	0,20
20.045,00	CellaVision	421.865,96	0,31
279.905,00	Clas Ohlson B	1.823.902,47	1,32
92.932,00	Cloetta	174.521,26	0,13
76.775,00	Concentric	1.361.693,30	0,98
204.760,00	COOR Service Management	1.192.442,54	0,86
34.345,00	CTEK	129.737,46	0,09
32.100,00	DevPort B	96.139,49	0,07
50.000,00	Dometic Group	306.245,48	0,22
184.161,00	Doro	246.795,08	0,18
231.485,00	Duni	1.796.744,05	1,30
29.708,00	Dustin Group	111.526,59	0,08
126.866,00	Electrolux B	1.622.319,26	1,17
135.518,00	Electrolux Professional B	534.342,96	0,39
47.927,00	Eltel	35.346,52	0,03
6.087,00	Eolus Vind B	58.031,22	0,04
232.751,00	Fabege	1.869.790,01	1,35
160.367,00	Fagerhult	581.262,92	0,42
10.495,00	Fastpartner A	67.395,86	0,05
59.504,00	Fenix Outdoor Int. B	4.602.535,83	3,33
37.047,00	Ferroamp	164.267,83	0,12
2.320,00	Filo Mining Corp.	37.183,33	0,03
28.536,00	FM Mattsson Mora Group B	152.451,64	0,11
2.000,00	Fortnox	8.587,46	0,01
88.360,00	Garo	871.796,06	0,63
27.272,00	Gränges	209.350,06	0,15
40.000,00	Hexpol B	404.369,94	0,29
108.260,00	Holmen B	4.079.759,96	2,95
10.287,00	Hufvudstaden A	137.764,08	0,10
102.852,00	Husqvarna B	684.167,14	0,49
500,00	Instalco	1.797,00	0,00
42.564,00	ITAB Shop Concept	40.272,70	0,03
7.000,00	JM	109.106,13	0,08
71.908,00	KABE B	1.259.849,68	0,91
52.124,00	Kjell Group	153.298,55	0,11
2.149,00	Knowit	39.699,90	0,03
95.522,00	Linc	515.904,11	0,37
58.120,00	Lindab International	667.527,36	0,48
196,00	Lundin Mining	1.128,21	0,00
14.938,00	Malmbergs Elektriska B	63.145,57	0,05
30.000,00	MedCap	589.556,27	0,43
331.344,00	Medivir B	263.739,36	0,19
89.328,00	MEKO	916.697,02	0,66
221.142,00	Midsona B	191.535,86	0,14
304.409,00	Midsummer	320.328,75	0,23
220.516,00	MTG B	1.783.599,19	1,29
176.097,00	NCC B	1.551.347,05	1,12
380.589,00	Nolato B	1.889.504,26	1,37

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
404.504,00	OEM International B	2.648.541,40	1,92
28.000,00	Ogunsen B	107.154,44	0,08
30.936,00	OX2	245.823,43	0,18
49.521,00	Pandox	521.108,11	0,38
66.226,00	Peab B	354.999,18	0,26
217.176,00	PION Group B	229.705,67	0,17
1.805,00	Precio Fishbone B	6.347,56	0,00
76.132,00	Ratos B	286.422,86	0,21
143.307,00	Rejlers B	1.760.640,43	1,27
55.782,00	Scandi Standard	246.837,85	0,18
63.899,00	Scandic Hotels Group	185.687,89	0,13
655.223,00	SECTRA B	8.957.468,46	6,48
733,00	Securitas B	5.784,34	0,00
4.000,00	SignUp Software	29.860,06	0,02
44.000,00	Skanska B	656.921,28	0,47
62.565,00	SKF B	903.992,33	0,65
5.000,00	SkiStar B	50.321,39	0,04
38.685,00	SSAB A	199.643,75	0,14
459.134,00	SSAB B	2.257.982,26	1,63
1.000,00	Surgical Science	15.136,89	0,01
380.856,00	Svedbergs B	858.066,80	0,62
32.182,00	Sweco B	293.786,37	0,21
277.661,00	Systemair	1.845.490,81	1,33
28.072,00	SAAB B	1.040.972,50	0,75
20.003,00	Tobii Dynavox	38.302,17	0,03
20.003,00	Tobii	30.458,23	0,02
72.050,00	Trelleborg B	1.579.866,00	1,14
24.703,00	Troax Group	410.586,09	0,30
60.738,00	VBG Group B	764.788,04	0,55
644.349,00	Vestum	1.011.854,26	0,73
107.985,00	Viaplay Group B	1.947.288,84	1,41
21.000,00	Wallenstam B	84.162,19	0,06
9.000,00	Wihlborgs Fastigheter	64.271,08	0,05
1.600,00	Xvivo Perfusion	26.737,34	0,02
45.904,00	AAK	741.084,19	0,54
		84.999.169,48	**61,46**
	Total des Actions	**137.022.486,20**	**99,08**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**137.022.486,20**	**99,08**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	EUR		
3.148,00	Efecte Plc	31.952,20	0,02
15.400,00	Herantis Pharma Plc	25.795,00	0,02
15.148,00	Kempower Corporation	326.136,44	0,24
		383.883,64	**0,28**
	SEK		
1.463,00	Alpha Helix	98,42	0,00
77.508,00	Bahnhof B	261.066,36	0,19
1.236,00	Energy Save B	26.123,95	0,02
229.064,00	Eurocon Consulting	148.334,41	0,11
		435.623,14	**0,31**
	Total des Actions	**819.506,78**	**0,59**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**819.506,78**	**0,59**
	Total des investissements en titres	**137.841.992,98**	**99,67**
	Avoirs en banque	**940.076,64**	**0,68**
	Autres éléments du passif net	**(480.916,60)**	**(0,35)**
	Total de l'Actif net	**138.301.153,02**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Suède	58,22
Finlande	17,22
Danemark	13,64
Norvège	7,03
Suisse	3,53
Canada	0,03
Total	**99,67**

Secteur	
Sociétés immobilières	6,59
Technologies des soins de santé	6,54
Fabricants de matériel électronique	5,29
Construction et ingénierie	5,26
Composants et matériel électriques	4,74
Matériaux de construction	4,59
Distributeurs et négociants	4,31
Machines et outillage industriels	4,27
Banques diversifiées	4,09
Magasins spécialisés	3,36
Articles en papier	2,95
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,67
Logiciel systèmes	2,42
Machines agricoles	2,24
Services de recherche et de conseil	1,86
Acier	1,78
Édition	1,72
Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,66
Conglomérats industriels	1,65
Santé : fournitures	1,62
Produits domestiques et spécialisés	1,60
Services de ressources humaines et de placement	1,59
Articles de loisir	1,55
Radiodiffusion	1,41
Aérospatial et défense	1,39
Vente au détail : décoration et jardinage	1,32
Divertissement familial interactif	1,29
Produits chimiques divers	1,22
Services d'éducation	1,22
Services de support diversifiés	1,19
Équipement ménager	1,17
Activités maritimes	1,14
Constructeurs automobiles	0,91
Produits chimiques spéciaux	0,91
Biotechnologie	0,88
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,87
Services environnementaux et aux collectivités	0,87
Services de fabrication électronique	0,82
Santé : matériel	0,69
Banques d'investissement et courtage	0,68
Vente au détail : automobile	0,66
Assurances toutes branches	0,60
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,44
Pneus et caoutchouc	0,44
Sciences de la vie : outils et services	0,43
Emballage papier	0,43
Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,42
Articles ménagers	0,40
Produits pharmaceutiques	0,38
Banques régionales	0,37
Vente par internet et vente directe	0,28
Conseils et services informatiques	0,24
Électricité renouvelable	0,24
Équipement de semi-conducteurs	0,23
Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,23
Services de télécommunication intégrés	0,19
Brasseries	0,18
Aluminium	0,15
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	0,13
Produits chimiques de base	0,12
Construction de logements	0,12
Vente au détail : informatique et électronique	0,11
Électronique grand public	0,10
Restaurants	0,07
Logiciels d'application	0,05
Distributeurs	0,05
Installations de loisirs	0,04
Fret et logistique aériens	0,03
Matériaux de construction	0,03
Minerais et métaux divers	0,03
Santé : services	0,03
Fournitures et services de bureau	0,03
Pétrole et gaz : équipements et services	0,03
Assurances IARD	0,02
Compagnies aériennes	0,01
Total	**99,67**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

État des instruments dérivés

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	1,00	206.125,00	(143,90)	(337,63)
					(143,90)	**(337,63)**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
40.585,00	Chr. Hansen Holding	2.744.073,17	4,19
38.278,00	Novo Nordisk B	4.842.116,68	7,40
222.378,00	Tryg	4.959.548,75	7,58
33.035,00	Vestas Wind Systems	904.454,98	1,38
		13.450.193,58	**20,54**
	EUR		
776.962,00	F-Secure	2.156.069,55	3,29
41.615,00	Kesko B	858.101,30	1,31
74.714,00	Neste	3.241.840,46	4,95
577.468,00	Nokia	2.504.767,45	3,83
262.818,00	Nordea Bank	2.657.615,62	4,06
107.228,00	Sampo A	5.267.039,36	8,05
776.962,00	WithSecure	1.057.445,28	1,62
		17.742.879,02	**27,10**
	NOK		
41.744,00	Bakkafrost	2.424.715,41	3,70
143.800,00	Gjensidige Forsikring	2.623.368,87	4,01
173.195,00	Tomra Systems	2.726.269,14	4,16
		7.774.353,42	**11,87**
	SEK		
300.000,00	Atlas Copco A	3.365.732,22	5,14
125.235,00	Elekta B	716.366,72	1,09
174.318,00	Epiroc A	3.007.069,07	4,59
95.779,00	Essity B	2.370.671,04	3,62
40.508,00	Evolution	3.706.680,05	5,66
98.299,00	Hennes & Mauritz B	1.001.332,29	1,53
297.018,00	Kindred Group SDB	2.915.809,02	4,45
253.487,00	Svenska Handelsbanken A	2.413.232,25	3,69
57.240,00	Volvo B	977.738,90	1,49
		20.474.631,56	**31,27**
	Total des Actions	**59.442.057,58**	**90,79**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**59.442.057,58**	**90,79**
	Total des investissements en titres	**59.442.057,58**	**90,79**
	Avoirs en banque	**6.133.552,72**	**9,37**
	Autres éléments du passif net	**(106.644,75)**	**(0,16)**
	Total de l'Actif net	**65.468.965,55**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Finlande	27,10
Suède	26,82
Danemark	20,54
Norvège	8,17
Malte	4,45
Îles Féroé	3,70
Total	**90,79**

Secteur	
Assurances toutes branches	12,05
Casinos et jeux de hasard	10,12
Banques diversifiées	7,75
Assurances IARD	7,58
Produits pharmaceutiques	7,40
Machines agricoles et de construction et poids lourds	6,09
Machines et outillage industriels	5,14
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	4,95
Logiciel systèmes	4,91
Produits chimiques spéciaux	4,19
Services environnementaux et aux collectivités	4,16
Matériel de communication	3,83
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,70
Articles ménagers	3,62
Vente au détail : habillement	1,53
Équipement électrique lourd	1,38
Vente au détail : alimentation	1,31
Santé : matériel	1,09
Total	**90,79**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	DKK		
123.058,00	Chr. Hansen Holding	8.320.319,23	3,45
148.934,00	Novo Nordisk B	18.839.955,20	7,81
675.449,00	Tryg	15.064.090,18	6,25
112.294,00	Vestas Wind Systems	3.074.462,45	1,27
		45.298.827,06	**18,78**
	EUR		
156.170,00	Enento Group Plc	3.334.229,50	1,38
1.868.678,00	F-Secure	5.185.581,45	2,15
148.451,00	Kesko B	3.061.059,62	1,27
312.366,00	Neste	13.553.560,74	5,62
1.822.978,00	Nokia	7.907.167,08	3,28
951.337,00	Nordea Bank	9.619.919,74	3,99
414.431,00	Sampo A	20.356.850,72	8,44
219.295,00	Uponor	3.633.718,15	1,51
233.331,00	Vaisala A	9.309.906,90	3,86
1.868.678,00	WithSecure	2.543.270,76	1,05
		78.505.264,66	**32,55**
	NOK		
140.177,00	Bakkafrost	8.142.231,97	3,38
671.645,00	Gjensidige Forsikring	12.252.938,70	5,08
650.284,00	Tomra Systems	10.236.145,41	4,24
		30.631.316,08	**12,70**
	SEK		
790.926,00	Atlas Copco A	8.873.483,74	3,68
378.967,00	Elekta B	2.167.759,39	0,90
612.417,00	Epiroc A	10.564.486,84	4,38
418.813,00	Essity B	10.366.237,37	4,30
44.638,00	Fenix Outdoor Int. B	3.452.675,36	1,43
310.198,00	Hennes & Mauritz B	3.159.862,00	1,31
251.065,00	Holmen B	9.461.342,47	3,92
266.749,00	Rejlers B	3.277.223,54	1,36
624.961,00	SECTRA B	8.543.760,60	3,54
1.036.599,00	Svenska Handelsbanken A	9.868.569,73	4,09
165.584,00	Viaplay Group B	2.985.969,12	1,24
188.931,00	Volvo B	3.227.204,53	1,34
		75.948.574,69	**31,49**
	Total des Actions	**230.383.982,49**	**95,53**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**230.383.982,49**	**95,53**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	EUR		
23.257,00	Kempower Corporation	500.723,21	0,21
		500.723,21	**0,21**
	Total des Actions	**500.723,21**	**0,21**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**500.723,21**	**0,21**
	Total des investissements en titres	**230.884.705,70**	**95,74**
	Avoirs en banque	**10.772.647,04**	**4,47**
	Autres éléments du passif net	**(493.471,75)**	**(0,20)**
	Total de l'Actif net	**241.163.880,99**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Finlande	32,76
Suède	30,06
Danemark	18,78
Norvège	9,33
Îles Féroé	3,38
Suisse	1,43
Total	**95,74**

Secteur	
Assurances toutes branches	13,52
Banques diversifiées	8,08
Produits pharmaceutiques	7,81
Assurances IARD	6,25
Machines agricoles et de construction et poids lourds	5,72
Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	5,62
Articles ménagers	4,30
Services environnementaux et aux collectivités	4,24
Articles en papier	3,92
Fabricants de matériel électronique	3,86
Machines et outillage industriels	3,68
Technologies des soins de santé	3,54
Produits chimiques spéciaux	3,45
Denrées alimentaires et viandes emballées	3,38
Matériel de communication	3,28
Logiciel systèmes	3,20
Services de recherche et de conseil	2,74
Matériaux de construction	1,51
Magasins spécialisés	1,43
Vente au détail : habillement	1,31
Vente au détail : alimentation	1,27
Équipement électrique lourd	1,27
Radiodiffusion	1,24
Santé : matériel	0,90
Composants et matériel électriques	0,21
Total	**95,74**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
533.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	507.341,38	0,18
435.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	422.160,36	0,15
809.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029	615.626,38	0,22
782.000,00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	714.496,77	0,25
509.407,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	355.492,64	0,12
311.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	280.445,10	0,10
926.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	793.345,95	0,28
2.007.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	1.581.030,31	0,56
497.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	511.149,59	0,18
796.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	827.421,79	0,29
614.000,00	Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023	600.983,20	0,21
577.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	561.990,16	0,20
651.000,00	Bath & Body Works Inc 5.25% 01-02-2028	605.579,73	0,21
446.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	388.617,64	0,14
305.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	270.385,55	0,10
225.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	222.766,75	0,08
99.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	47.730,40	0,02
591.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	287.569,85	0,10
475.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	416.237,75	0,15
931.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	906.188,83	0,32
409.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	330.739,28	0,12
309.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	245.458,70	0,09
675.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	587.284,86	0,21
1.050.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	938.437,50	0,33
369.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	240.700,42	0,08
819.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	590.748,14	0,21
426.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	307.246,65	0,11
1.107.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	969.510,60	0,34
1.090.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	921.170,77	0,32
689.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	557.363,11	0,20
614.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	563.105,54	0,20
473.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	430.658,95	0,15
400.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	341.322,11	0,12
520.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	383.039,90	0,13
269.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	268.310,00	0,09
364.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	329.398,35	0,12
95.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	81.806,55	0,03
627.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	551.602,38	0,19
841.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	836.288,43	0,29
203.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	187.982,73	0,07
323.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026	278.991,25	0,10
498.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	451.496,93	0,16
856.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	701.376,77	0,25
736.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	684.276,31	0,24
905.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	836.808,99	0,29
764.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-06-2025	735.859,13	0,26
700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	710.518,23	0,25
634.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	588.147,38	0,21
426.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	387.364,48	0,14
676.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	634.912,72	0,22
368.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14-11-2024	362.928,04	0,13
350.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030	326.693,31	0,11
335.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	304.417,85	0,11
961.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	795.237,11	0,28
527.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	498.768,61	0,18
792.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	816.823,69	0,29
120.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	118.083,00	0,04
992.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15-10-2028	861.565,00	0,30
100.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	86.424,90	0,03
316.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	315.688,45	0,11
233.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	233.882,54	0,08
1.987.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.997.953,40	0,70
100.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	105.297,93	0,04
723.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	654.902,43	0,23
733.000,00	iStar Inc 4.25% 01-08-2025	717.518,83	0,25
911.000,00	iStar Inc 5.5% 15-02-2026	910.225,65	0,32
952.000,00	Ithaca Energy North Sea PLC 9% 15-07-2026	938.516,63	0,33
1.088.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	965.600,00	0,34
294.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	330.899,45	0,12
22.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	23.920,08	0,01
576.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	551.154,32	0,19
262.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	239.526,16	0,08
1.177.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	1.136.004,24	0,40
226.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	247.865,89	0,09
407.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	395.400,50	0,14
361.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	349.345,29	0,12
285.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	302.862,42	0,11
748.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	520.136,45	0,18
435.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	412.036,35	0,14
134.000,00	Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025	133.003,58	0,05
134.000,00	MGM Resorts International 4.625% 01-09-2026	122.694,30	0,04
599.000,00	MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028	522.844,76	0,18
879.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	820.789,10	0,29
1.093.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	1.061.726,65	0,37

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
682.000,00	MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	686.447,32	0,24
816.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	558.590,85	0,20
631.000,00	MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	541.278,11	0,19
283.000,00	Navient Corp 5.5% 15-03-2029	231.391,38	0,08
338.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	314.132,95	0,11
500.000,00	NRG Energy Inc 6.625% 15-01-2027	494.060,61	0,17
725.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	677.333,19	0,24
186.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	179.329,10	0,06
94.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	90.700,61	0,03
561.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	559.810,68	0,20
128.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	129.289,42	0,05
725.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	746.557,22	0,26
912.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	829.878,96	0,29
480.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	456.477,60	0,16
305.000,00	Olin Corp 5.625% 01-08-2029	289.971,13	0,10
831.000,00	Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031	887.616,43	0,31
1.660.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	1.446.067,35	0,51
529.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	422.615,07	0,15
677.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	664.276,98	0,23
644.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	619.173,08	0,22
73.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	68.758,78	0,02
819.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	781.063,08	0,27
417.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	405.501,23	0,14
328.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	277.759,41	0,10
365.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	332.038,68	0,12
656.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	690.890,67	0,24
2.034.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	2.064.994,09	0,73
547.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	410.481,60	0,14
708.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	604.203,74	0,21
1.159.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	1.044.061,29	0,37
430.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	325.962,26	0,11
426.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	349.162,38	0,12
710.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	611.943,83	0,22
1.025.000,00	Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	1.011.337,86	0,36
762.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	725.974,76	0,26
505.000,00	Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	498.536,21	0,18
449.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	379.982,89	0,13
912.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	848.890,55	0,30
367.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	337.543,24	0,12
511.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	417.163,07	0,15
983.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	841.810,93	0,30
574.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	456.855,58	0,16
2.052.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.829.082,05	0,64
672.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	575.988,20	0,20
400.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.25% 31-01-2031	321.056,46	0,11
2.111.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	1.721.919,99	0,61
954.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	900.480,60	0,32
1.334.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	1.096.037,09	0,39
373.000,00	Western Midstream Operating 5.45% 01-04-2044	310.331,35	0,11
728.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	669.090,24	0,24
		76.503.124,35	**26,89**
	Total des obligations	**76.503.124,35**	**26,89**
	Actions		
	GBP		
36.085,00	Avation	13.026,32	0,00
		13.026,32	**0,00**
	Total des Actions	**13.026,32**	**0,00**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**76.516.150,67**	**26,89**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
457.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	412.988,42	0,15
729.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	595.382,06	0,21
1.034.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	952.629,37	0,33
103.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	86.370,65	0,03
186.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	158.581,74	0,06
1.016.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	935.425,11	0,33
239.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	232.549,39	0,08
249.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	227.523,26	0,08
1.015.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	844.804,80	0,30
1.401.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	1.304.429,07	0,46
151.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	154.622,59	0,05
775.000,00	Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	635.912,00	0,22
364.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	294.541,52	0,10
795.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	730.485,75	0,26
793.000,00	Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	803.141,24	0,28
984.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	771.318,10	0,27
498.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	399.986,13	0,14
785.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	720.050,59	0,25
625.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	528.419,43	0,19
855.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	679.514,25	0,24
408.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 6% 15-06-2027	398.807,17	0,14
758.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	569.697,64	0,20
389.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	308.456,28	0,11
254.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	203.656,56	0,07

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
519.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	459.819,01	0,16
197.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	158.974,08	0,06
690.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 7.5% 30-09-2029	449.742,00	0,16
3.048.000,00	Avaya Inc 6.125% 15-09-2028	1.005.428,52	0,35
167.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	163.481,31	0,06
248.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	244.462,53	0,09
1.173.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	1.057.553,34	0,37
347.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	323.874,15	0,11
82.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	87.694,08	0,03
640.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	333.811,20	0,12
143.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	100.326,44	0,04
706.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	340.591,48	0,12
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	56.347,06	0,02
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	56.353,95	0,02
902.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	769.674,00	0,27
760.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	677.547,11	0,24
710.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	680.685,90	0,24
1.262.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	1.105.713,92	0,39
101.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	94.098,67	0,03
546.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 15-06-2031	475.664,28	0,17
957.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	849.252,82	0,30
180.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	145.438,33	0,05
113.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	99.244,62	0,03
200.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	165.792,71	0,06
1.461.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	1.178.712,84	0,41
973.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	949.922,78	0,33
322.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	300.627,51	0,11
531.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	486.555,30	0,17
1.108.000,00	Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	1.109.396,09	0,39
1.188.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.061.932,05	0,37
212.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	177.713,35	0,06
740.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	661.042,37	0,23
164.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	156.099,94	0,05
829.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	755.172,31	0,27
602.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-02-2026	606.006,31	0,21
731.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-06-2030	593.960,68	0,21
775.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	516.509,64	0,18
144.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	147.855,60	0,05
530.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	483.587,49	0,17
830.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	727.919,49	0,26
681.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	541.621,40	0,19
567.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	421.287,00	0,15
907.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	710.006,30	0,25
421.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	322.919,39	0,11
1.079.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	881.748,01	0,31
347.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	279.308,06	0,10
1.052.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	894.694,44	0,31
1.288.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	1.165.260,04	0,41
330.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	293.977,60	0,10
921.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	831.446,57	0,29
645.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	522.321,38	0,18
579.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	550.706,70	0,19
166.000,00	Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029	147.127,09	0,05
166.000,00	Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031	144.265,75	0,05
104.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	104.678,08	0,04
122.000,00	Chart Industries Inc 9.5% 01-01-2031	124.593,26	0,04
418.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	420.635,24	0,15
319.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	289.305,04	0,10
847.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4% 01-03-2031	722.245,37	0,25
709.000,00	Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026	691.501,88	0,24
1.121.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	847.234,14	0,30
522.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	447.660,00	0,16
103.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	52.804,90	0,02
824.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	748.642,41	0,26
403.000,00	Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026	366.816,23	0,13
554.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	541.951,10	0,19
965.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	953.999,19	0,34
1.588.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	1.376.541,92	0,48
305.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	220.137,04	0,08
348.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	254.355,46	0,09
393.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	326.679,82	0,11
630.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	580.393,80	0,20
917.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	916.284,74	0,32
699.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	663.490,67	0,23
647.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	510.284,62	0,18
647.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	595.751,07	0,21
597.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	463.618,26	0,16
822.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	743.259,36	0,26
633.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	547.355,10	0,19
962.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	787.204,60	0,28
1.001.000,00	Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	929.517,58	0,33
1.680.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	1.540.083,94	0,54
1.411.000,00	Constellium SE 5.875% 15-02-2026	1.346.498,89	0,47
887.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	626.124,43	0,22
717.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	682.434,55	0,24
709.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	683.759,94	0,24

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
693.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	562.569,23	0,20
426.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	344.937,72	0,12
1.358.000,00	Crestwood Midstream Partners 8% 01-04-2029	1.354.489,57	0,48
2.298.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	2.222.356,53	0,78
31.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	28.019,22	0,01
2.155.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	2.083.960,43	0,73
383.000,00	CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	271.537,43	0,10
602.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	418.206,67	0,15
209.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	117.500,85	0,04
873.000,00	CSC Holdings LLC 5% 15-11-2031	475.238,38	0,17
467.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	378.601,01	0,13
1.549.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	879.636,24	0,31
317.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	259.817,96	0,09
533.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	360.875,19	0,13
255.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	238.827,88	0,08
242.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	226.652,34	0,08
830.454,00	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-	686.710,72	0,24
595.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	575.257,47	0,20
1.338.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	1.310.728,00	0,46
290.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	281.204,48	0,10
173.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	170.154,15	0,06
2.105.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	1.561.967,51	0,55
542.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	436.852,00	0,15
768.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	762.353,89	0,27
1.541.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	182.993,75	0,06
134.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	1.507,50	0,00
1.497.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.335.554,30	0,47
586.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	489.177,90	0,17
600.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	478.101,86	0,17
609.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	425.062,85	0,15
758.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	608.294,49	0,21
850.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	872.312,12	0,31
697.000,00	Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	607.892,53	0,21
486.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	409.175,55	0,14
122.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15-06-2031	101.760,20	0,04
1.166.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	753.034,53	0,26
939.000,00	eG Global Finance PLC 6.75% 07-02-2025	821.258,79	0,29
209.000,00	eG Global Finance PLC 8.5% 30-10-2025	195.039,48	0,07
1.239.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	147.928,31	0,05
593.000,00	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc 01	450.960,83	0,16
863.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	823.031,35	0,29
87.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	84.104,64	0,03
457.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	433.980,82	0,15
320.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	312.732,01	0,11
784.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	731.812,83	0,26
619.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	573.596,20	0,20
476.000,00	Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	375.201,65	0,13
1.186.000,00	Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	970.937,56	0,34
399.000,00	Frontier Communications Hold 8.75% 15-05-2030	407.442,10	0,14
1.115.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	986.440,50	0,35
617.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	502.270,09	0,18
326.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	314.734,24	0,11
194.000,00	Gartner Inc 3.625% 15-06-2029	168.028,12	0,06
332.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	286.640,18	0,10
689.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	635.941,54	0,22
1.598.000,00	Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	960.954,30	0,34
804.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	621.849,78	0,22
349.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	298.386,08	0,10
920.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	802.213,26	0,28
1.029.000,00	Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031	753.006,77	0,26
1.137.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	806.286,50	0,28
1.212.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	1.058.063,88	0,37
29.000,00	Harsco Corp 5.75% 31-07-2027	22.940,40	0,01
1.196.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.004.197,48	0,35
821.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	721.732,89	0,25
427.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	413.391,51	0,15
1.034.000,00	Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	789.903,48	0,28
1.439.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	1.333.861,77	0,47
92.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	76.636,00	0,03
931.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	703.240,16	0,25
41.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	35.100,70	0,01
918.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	850.159,63	0,30
501.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	454.285,24	0,16
45.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	44.552,39	0,02
383.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	372.043,92	0,13
777.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	636.126,20	0,22
602.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	522.241,00	0,18
656.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	645.343,25	0,23
198.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	190.420,56	0,07
667.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	623.304,83	0,22
827.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	758.011,66	0,27
980.211,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	830.297,53	0,29
786.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	729.351,13	0,26
280.000,00	International Game Technolog 4.125% 15-04-2026	261.509,82	0,09
1.130.000,00	International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	1.134.934,28	0,40
831.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	611.926,64	0,22

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.022.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	981.673,29	0,35
546.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	554.456,69	0,19
280.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	231.155,40	0,08
1.257.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.152.297,73	0,41
488.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	407.269,07	0,14
306.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	297.871,92	0,10
677.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	569.561,53	0,20
663.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	624.743,45	0,22
558.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	462.463,20	0,16
1.073.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	1.008.684,38	0,35
730.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	532.858,61	0,19
463.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	336.051,47	0,12
1.231.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	972.465,38	0,34
1.714.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	1.305.039,60	0,46
806.000,00	Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029	467.641,20	0,16
797.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	702.308,43	0,25
631.000,00	Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027	536.167,42	0,19
694.000,00	Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026	608.363,87	0,21
730.000,00	Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029	526.884,67	0,19
468.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	390.085,50	0,14
138.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	95.133,06	0,03
350.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	285.754,48	0,10
795.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	774.481,05	0,27
1.139.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	921.063,74	0,32
1.044.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.055.494,90	0,37
1.178.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	1.195.664,11	0,42
921.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	840.410,58	0,30
411.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	389.120,13	0,14
123.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	110.289,65	0,04
1.176.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	978.892,98	0,34
370.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	319.552,35	0,11
1.586.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	1.255.683,78	0,44
398.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	339.958,78	0,12
473.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	392.293,38	0,14
641.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	526.403,55	0,19
332.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	318.213,61	0,11
636.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	595.423,20	0,21
1.052.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2025	1.001.663,10	0,35
264.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-06-2030	247.635,47	0,09
1.331.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	1.169.437,72	0,41
710.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	688.521,19	0,24
1.451.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	1.305.638,81	0,46
88.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	78.787,61	0,03
90.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	73.167,27	0,03
607.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	537.486,36	0,19
444.000,00	NRG Energy Inc 3.625% 15-02-2031	336.417,49	0,12
289.000,00	NRG Energy Inc 3.875% 15-02-2032	216.056,40	0,08
626.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	612.713,18	0,22
1.217.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	1.246.219,95	0,44
147.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15-03-2046	151.593,02	0,05
569.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	590.866,67	0,21
1.246.000,00	Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030	1.147.485,08	0,40
615.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	542.318,36	0,19
313.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	271.435,08	0,10
226.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	224.656,57	0,08
173.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	167.431,67	0,06
778.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	690.124,71	0,24
1.334.000,00	Par Pharmaceutical Inc 01-04-2027	1.016.640,95	0,36
461.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	414.807,66	0,15
1.051.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	1.045.260,43	0,37
283.000,00	Parkland Corp/Alberta 4.5% 01-10-2029	236.556,47	0,08
154.000,00	Parkland Corp/Alberta 4.625% 01-05-2030	127.959,82	0,04
689.000,00	Parkland Corp/Alberta 5.875% 15-07-2027	652.290,08	0,23
916.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	893.852,07	0,31
58.000,00	PDC Energy Inc 5.75% 15-05-2026	55.459,60	0,02
710.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	701.558,46	0,25
864.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	739.720,13	0,26
1.879.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.689.427,69	0,59
589.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	555.968,50	0,20
1.197.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	712.358,64	0,25
752.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	403.361,78	0,14
248.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	265.905,60	0,09
286.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15-08-2027	287.924,78	0,10
221.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 4.25% 01-07-2026	179.286,26	0,06
403.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	327.939,63	0,12
107.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	107.655,38	0,04
847.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	704.020,58	0,25
631.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	571.580,69	0,20
125.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	106.657,43	0,04
1.005.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	957.551,66	0,34
575.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	494.329,40	0,17
100.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	82.903,50	0,03
318.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	277.800,01	0,10
1.229.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	858.290,59	0,30
268.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	237.324,37	0,08
486.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	402.204,58	0,14
39.000,00	Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	36.080,75	0,01
393.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	357.777,98	0,13
1.664.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 6% 01-11-2028	1.496.917,76	0,53

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
926.000,00	Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031	721.510,70	0,25
621.000,00	Spectrum Brands Inc 5.5% 15-07-2030	550.064,26	0,19
1.348.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	1.068.357,40	0,38
176.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	144.037,12	0,05
780.000,00	Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	720.804,01	0,25
1.112.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	949.615,81	0,33
1.323.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.151.175,55	0,40
321.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	278.889,62	0,10
715.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	702.426,73	0,25
322.000,00	Summit Midstream Holdings LL 8.5% 15-10-2026	306.357,24	0,11
586.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	519.422,23	0,18
410.000,00	Targa Resources Partners LP 4% 15-01-2032	345.002,70	0,12
802.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	766.382,05	0,27
389.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	366.595,55	0,13
186.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	187.482,41	0,07
489.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	465.694,26	0,16
331.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	321.750,39	0,11
469.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	444.187,38	0,16
885.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	825.146,14	0,29
1.961.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.776.430,68	0,62
397.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	377.229,40	0,13
518.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	422.775,83	0,15
243.000,00	Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01-08-2024	232.518,12	0,08
206.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	209.924,30	0,07
1.112.000,00	Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	959.056,80	0,34
1.213.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.212.260,07	0,43
479.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	481.315,64	0,17
954.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	948.681,45	0,33
2.135.400,00	United States Treasury Bill 17-01-2023	2.132.346,63	0,75
2.152.800,00	United States Treasury Bill 23-03-2023	2.132.860,92	0,75
260.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025	234.613,89	0,08
595.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	512.544,90	0,18
907.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	879.399,56	0,31
135.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	128.750,85	0,05
971.000,00	UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031	817.596,57	0,29
310.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	275.614,80	0,10
736.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	691.144,52	0,24
632.000,00	Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028	537.193,68	0,19
515.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.875% 15-02-2029	454.223,29	0,16
243.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.625% 15-06-2025	234.579,22	0,08
467.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.75% 01-02-2027	458.421,21	0,16
806.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	659.328,43	0,23
868.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	783.590,91	0,28
422.000,00	Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	348.033,46	0,12
704.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	565.446,99	0,20
1.047.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	972.309,64	0,34
89.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	84.550,00	0,03
926.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	753.137,20	0,26
1.128.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	961.823,47	0,34
1.038.000,00	WW International Inc 4.5% 15-04-2029	479.960,82	0,17
		195.049.557,35	**68,56**
	Total des obligations	**195.049.557,35**	**68,56**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**195.049.557,35**	**68,56**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
1.129.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	0,01	0,00
		0,01	**0,00**
	Total des obligations	**0,01**	**0,00**
	Actions		
	USD		
68.871,00	Homer City Generation - LLC unit	0,07	0,00
10.908,00	Intelsat Emergence	239.976,00	0,08
		239.976,07	**0,08**
	Total des Actions	**239.976,07**	**0,08**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**239.976,08**	**0,08**
	Total des investissements en titres	**271.805.684,10**	**95,53**
	Avoirs en banque	**3.658.224,41**	**1,29**
	Autres éléments de l'Actif net	**9.051.234,27**	**3,18**
	Total de l'Actif net	**284.515.142,78**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	75,20
Royaume-Uni	3,47
Canada	3,12
Supranational	2,31
France	1,97
Pays-Bas	1,82
Australie	1,25
Bermudes	1,18
Luxembourg	1,17
Italie	0,75
Suisse	0,74
Panama	0,69
Libéria	0,56
Irlande	0,52
Espagne	0,30
Allemagne	0,25
Îles Caïman	0,23
Total	**95,53**

Secteur	
Dette d'entreprises	93,94
Obligations d'état	1,50
Services de télécommunication sans fil	0,08
Total	**95,53**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
1.421.732.794,96	DKK	199.609.304,98	USD	4.935.431,17	31/01/2023
23.439.272,97	EUR	24.454.776,75	USD	615.393,92	31/01/2023
132.167.956,18	SEK	12.744.521,62	USD	(33.142,95)	31/01/2023
6.656.688,51	USD	46.637.415,28	DKK	(53.455,75)	31/01/2023
21.955.812,28	USD	20.775.180,65	EUR	(265.976,73)	31/01/2023
762.226,98	USD	7.942.947,93	SEK	(1.679,44)	31/01/2023
				5.196.570,22	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
7.413.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	6.758.577,84	0,85
1.105.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	996.436,78	0,12
3.105.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	2.660.193,50	0,33
200.000,00	Barclays PLC 5.088% MULTI 20-06-2030	184.363,18	0,02
2.200.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.286.844,14	0,29
4.251.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	4.140.416,27	0,52
36.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	31.546,44	0,00
1.549.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	1.507.719,12	0,19
2.317.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	2.015.909,65	0,25
2.399.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	2.144.106,25	0,27
473.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	399.737,41	0,05
9.230.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	7.466.562,35	0,93
838.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	768.538,18	0,10
4.612.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	4.199.152,39	0,53
200.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	170.661,05	0,02
1.409.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	1.405.385,84	0,18
149.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	134.836,14	0,02
1.293.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	1.113.430,16	0,14
5.829.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	5.128.054,65	0,64
65.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	64.635,85	0,01
544.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	503.756,68	0,06
534.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026	461.242,50	0,06
1.251.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	1.134.182,05	0,14
4.565.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	3.740.403,01	0,47
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	185.944,65	0,02
975.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	901.534,55	0,11
4.504.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	4.571.677,28	0,57
2.469.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	2.243.604,99	0,28
4.201.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	3.476.369,51	0,44
40.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	37.857,20	0,00
61.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	62.911,93	0,01
1.538.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	1.513.430,45	0,19
8.181.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15-10-2028	7.105.305,67	0,89
3.971.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	3.431.932,74	0,43
2.209.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	2.206.822,12	0,28
18.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	18.068,18	0,00
1.778.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.787.801,28	0,22
8.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	8.423,83	0,00
1.510.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	1.367.776,86	0,17
1.514.000,00	iStar Inc 5.5% 15-02-2026	1.512.713,10	0,19
4.861.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	4.314.137,50	0,54
2.821.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	2.443.654,75	0,31
1.395.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.334.826,87	0,17
456.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	416.885,23	0,05
370.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	357.112,63	0,04
118.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	129.416,71	0,02
4.755.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	4.619.482,50	0,58
735.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	781.066,24	0,10
57.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	39.636,07	0,00
235.000,00	Mattel Inc 6.2% 01-10-2040	203.344,10	0,03
2.574.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	2.438.118,54	0,31
3.215.000,00	Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025	3.191.093,39	0,40
6.872.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	4.704.211,18	0,59
6.213.000,00	MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	5.329.573,53	0,67
272.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-04-2028	263.108,51	0,03
11.538.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	10.051.039,21	1,26
2.341.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	2.297.005,05	0,29
50.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	52.659,35	0,01
8.697.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	8.829.524,89	1,10
834.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	625.853,12	0,08
730.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	553.377,79	0,07
732.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	599.969,16	0,08
1.750.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.508.312,26	0,19
5.101.000,00	Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	5.033.009,18	0,63
1.331.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	1.268.074,02	0,16
585.000,00	Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	577.512,24	0,07
2.119.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	1.972.367,40	0,25
2.683.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.190.310,22	0,27
7.959.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	6.815.842,54	0,85
849.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	675.732,38	0,08
1.594.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.420.836,64	0,18
5.932.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	4.838.668,57	0,61
7.992.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	7.543.648,80	0,94
2.504.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	2.301.376,32	0,29
		169.569.652,66	**21,22**
	Total des obligations	**169.569.652,66**	**21,22**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**169.569.652,66**	**21,22**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
4.562.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	3.725.833,94	0,47
3.454.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	3.182.187,47	0,40
612.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	513.192,60	0,06
334.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	284.765,06	0,04

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
5.361.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	4.935.840,59	0,62
10.871.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	10.154.329,33	1,27
1.878.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	1.827.312,78	0,23
2.604.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	2.041.171,08	0,26
782.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	628.090,67	0,08
499.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	395.680,42	0,05
820.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	657.473,93	0,08
3.723.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	3.298.470,48	0,41
584.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	471.273,40	0,06
1.638.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 7.5% 30-09-2029	1.067.648,40	0,13
5.685.000,00	Atkore Inc 4.25% 01-06-2031	4.919.657,73	0,62
4.735.000,00	ATS Corp 4.125% 15-12-2028	4.090.755,90	0,51
1.496.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	1.474.661,06	0,18
6.790.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	6.121.728,20	0,77
2.205.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	1.965.778,14	0,25
6.205.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	5.948.811,31	0,74
9.557.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	8.373.461,12	1,05
6.618.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	5.872.889,37	0,73
444.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	358.747,87	0,04
2.996.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	2.631.299,92	0,33
3.005.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	2.737.385,76	0,34
4.298.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	3.921.620,79	0,49
4.545.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	3.986.016,95	0,50
3.692.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	2.936.367,41	0,37
688.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	511.191,29	0,06
1.504.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	1.177.342,31	0,15
954.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	731.746,09	0,09
83.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	67.826,77	0,01
3.499.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	2.816.423,30	0,35
263.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	223.673,61	0,03
791.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	715.621,66	0,09
25.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	22.271,03	0,00
400.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	387.661,78	0,05
1.644.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	1.331.312,17	0,17
7.487.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	7.121.141,76	0,89
2.266.000,00	Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029	2.008.373,38	0,25
1.971.000,00	Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031	1.712.938,55	0,21
296.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	297.929,92	0,04
346.000,00	Chart Industries Inc 9.5% 01-01-2031	353.354,67	0,04
1.383.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	1.352.921,24	0,17
2.218.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.192.715,24	0,27
5.527.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	4.791.024,68	0,60
745.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	537.711,80	0,07
1.567.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	1.145.330,45	0,14
2.071.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.721.511,19	0,22
11.538.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	10.629.497,88	1,33
4.522.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	3.566.471,51	0,45
4.422.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	4.071.732,94	0,51
46.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	35.722,68	0,00
3.300.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	2.983.887,95	0,37
2.204.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	1.803.533,20	0,23
13.614.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	9.609.986,46	1,20
2.141.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	2.037.785,73	0,25
2.488.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	2.399.428,39	0,30
1.925.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	1.562.692,30	0,20
8.266.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	6.693.087,33	0,84
4.215.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	2.928.141,41	0,37
1.739.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	977.674,50	0,12
5.384.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	3.057.431,57	0,38
1.536.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	1.485.034,40	0,19
5.580.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	5.466.264,76	0,68
9.020.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	8.746.428,99	1,09
422.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	415.058,10	0,05
2.979.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.210.499,39	0,28
3.131.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	2.523.586,00	0,32
1.307.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	155.206,25	0,02
182.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	2.047,50	0,00
2.576.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.298.188,29	0,29
1.492.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.245.483,67	0,16
1.812.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	1.443.867,63	0,18
658.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	459.263,31	0,06
2.990.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	2.399.473,00	0,30
2.413.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	2.476.340,16	0,31
6.305.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	6.012.992,63	0,75
2.094.000,00	Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028	1.830.038,00	0,23
338.000,00	Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	266.424,70	0,03
1.077.000,00	Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	881.702,99	0,11
1.277.000,00	Frontier Communications Hold 8.75% 15-05-2030	1.304.018,96	0,16
4.651.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	4.114.739,70	0,51
1.347.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.096.528,06	0,14
25.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	24.136,06	0,00
226.000,00	Gartner Inc 3.625% 15-06-2029	195.744,10	0,02
711.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	613.858,94	0,08
1.401.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	1.293.111,89	0,16
4.018.000,00	Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	2.416.216,75	0,30
4.802.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	4.105.587,26	0,51
1.505.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	1.312.316,25	0,16
5.661.000,00	Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031	4.142.634,89	0,52

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
7.391.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	5.241.216,79	0,66
4.140.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	3.614.178,60	0,45
6.267.000,00	Harsco Corp 5.75% 31-07-2027	4.957.499,95	0,62
2.380.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.998.319,40	0,25
7.849.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	6.899.977,41	0,86
5.096.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.75% 15-09-2030	3.753.793,76	0,47
1.760.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	1.703.908,80	0,21
1.500.000,00	Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	1.145.894,79	0,14
4.135.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.832.882,84	0,48
7.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	5.831,00	0,00
5.569.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	4.206.599,84	0,53
8.750.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	7.934.123,40	0,99
538.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	522.609,99	0,07
6.793.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	5.561.396,77	0,70
3.898.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	3.381.553,86	0,42
1.650.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	1.586.838,00	0,20
4.203.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	3.927.661,47	0,49
1.000.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	845.717,57	0,11
5.328.418,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	4.883.921,37	0,61
5.387.724,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	4.563.725,49	0,57
1.822.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	1.690.684,18	0,21
5.488.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	4.041.219,52	0,51
4.799.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	4.609.638,08	0,58
425.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7% 21-11-2025	434.041,11	0,05
1.683.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.709.067,06	0,21
2.399.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	1.980.506,45	0,25
7.229.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	6.626.857,84	0,83
1.190.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	993.135,63	0,12
1.161.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	1.130.161,10	0,14
444.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	373.538,14	0,05
1.434.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	1.351.255,06	0,17
2.344.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	1.942.676,94	0,24
6.824.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	6.414.969,44	0,80
703.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	513.150,14	0,06
1.633.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	1.185.252,81	0,15
4.093.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	3.233.388,14	0,40
4.070.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	3.098.898,00	0,39
3.708.000,00	Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029	2.151.381,60	0,27
8.493.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	7.483.946,67	0,94
2.203.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	2.061.291,89	0,26
1.648.000,00	Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027	1.400.323,15	0,18
6.918.000,00	Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026	6.064.353,39	0,76
2.123.000,00	Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029	1.532.296,10	0,19
4.862.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	4.052.554,94	0,51
1.142.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	787.260,54	0,10
1.967.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	1.605.940,16	0,20
3.007.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	2.431.640,62	0,30
1.540.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.556.956,08	0,19
2.333.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	2.367.983,34	0,30
2.454.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	2.239.269,90	0,28
3.651.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	3.039.063,16	0,38
903.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	771.313,51	0,10
1.080.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	895.722,73	0,11
2.189.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	1.797.655,79	0,22
1.142.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	1.094.578,14	0,14
3.462.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	3.241.124,40	0,41
900.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2025	856.936,12	0,11
1.664.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-06-2030	1.560.853,86	0,20
28.000,00	Netflix Inc 5.375% 15-11-2029	27.209,70	0,00
8.463.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	7.435.726,11	0,93
4.196.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	4.097.741,14	0,51
1.197.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	1.071.690,55	0,13
2.333.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	1.896.658,17	0,24
2.744.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	2.429.757,12	0,30
4.157.000,00	Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030	3.828.327,04	0,48
1.397.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	1.257.020,17	0,16
4.880.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	4.853.350,03	0,61
4.750.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	4.635.149,94	0,58
17.396.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	15.644.415,20	1,96
4.109.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	3.479.686,11	0,44
5.070.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	4.340.718,83	0,54
2.180.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.960.059,80	0,25
826.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	779.677,38	0,10
2.212.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	1.316.405,44	0,16
2.656.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	1.424.639,49	0,18
10.060.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	8.361.802,89	1,05
698.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	632.271,50	0,08
2.475.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	2.127.765,67	0,27
63.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	52.229,21	0,01
2.272.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	1.984.785,01	0,25
2.747.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	1.918.408,66	0,24
1.008.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	892.623,02	0,11
3.665.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	3.033.085,98	0,38
1.746.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	1.589.517,46	0,20
4.015.000,00	Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031	3.128.364,42	0,39
2.611.000,00	Spectrum Brands Inc 5.5% 15-07-2030	2.312.750,04	0,29
3.355.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	2.659.005,25	0,33
428.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	350.272,09	0,04
1.837.000,00	Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	1.697.585,84	0,21
25.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	21.720,38	0,00
3.121.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	3.066.117,22	0,38
4.198.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	3.411.672,62	0,43

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
9.681.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	8.581.103,35	1,07
4.973.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	4.735.986,82	0,59
2.722.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	2.645.935,26	0,33
553.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-06-2028	494.641,98	0,06
585.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	554.050,36	0,07
212.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	197.662,13	0,02
6.207.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	5.622.797,16	0,70
3.103.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	2.948.470,60	0,37
3.540.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	2.889.240,24	0,36
2.000.000,00	Travel + Leisure Co 6.625% 31-07-2026	1.960.510,80	0,25
1.653.000,00	Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01-08-2024	1.581.697,32	0,20
2.844.000,00	Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	2.452.839,51	0,31
81.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	77.885,59	0,01
862.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	861.474,18	0,11
4.843.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	4.866.412,61	0,61
6.821.000,00	UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	5.530.931,99	0,69
2.876.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	2.859.966,30	0,36
6.043.300,00	United States Treasury Bill 17-01-2023	6.034.658,81	0,76
6.092.700,00	United States Treasury Bill 23-03-2023	6.036.269,84	0,76
1.302.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025	1.174.874,18	0,15
803.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	691.720,26	0,09
3.400.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	3.296.536,40	0,41
334.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	318.539,14	0,04
3.792.000,00	UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031	3.192.920,88	0,40
1.385.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	1.231.375,80	0,15
4.039.000,00	Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028	3.433.109,61	0,43
4.545.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	3.650.506,50	0,46
6.601.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	5.450.590,99	0,68
2.552.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	2.075.600,58	0,26
10.012.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	8.537.035,96	1,07
2.122.000,00	WW International Inc 4.5% 15-04-2029	981.191,58	0,12
		586.609.624,09	**73,40**
	Total des obligations	**586.609.624,09**	**73,40**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**586.609.624,09**	**73,40**
	Total des investissements en titres	**756.179.276,75**	**94,62**
	Avoirs en banque	**22.477.530,45**	**2,81**
	Autres éléments de l'Actif net	**20.504.709,03**	**2,57**
	Total de l'Actif net	**799.161.516,23**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	79,60
Royaume-Uni	3,08
Canada	2,56
Italie	2,04
Pays-Bas	1,96
Supranational	1,43
Irlande	1,05
Espagne	0,89
Luxembourg	0,83
Australie	0,49
France	0,38
Îles Caïman	0,29
Allemagne	0,02
Total	**94,62**

Secteur	
Dette d'entreprises	93,11
Obligations d'état	1,51
Total	**94,62**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
283.430.816,31	DKK	39.791.685,97	USD	985.507,17	31/01/2023
258.973.444,05	EUR	270.307.032,23	USD	6.686.144,03	31/01/2023
1.732.265.467,40	NOK	175.124.012,20	USD	874.942,70	31/01/2023
2.367.193.041,94	SEK	228.122.563,53	USD	(456.055,52)	31/01/2023
1.725.929,22	USD	12.044.871,45	DKK	(7.100,59)	31/01/2023
6.731.203,80	USD	6.310.710,51	EUR	(19.168,97)	31/01/2023
8.168.123,13	USD	80.337.545,95	NOK	5.614,04	31/01/2023
6.687.554,65	USD	69.432.109,01	SEK	9.884,64	31/01/2023
				8.079.767,50	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	GBP		
6.081.931,00	Rotork	22.438.176,30	1,55
		22.438.176,30	**1,55**
	USD		
294.848,00	AbbVie	47.479.373,44	3,28
92.505,00	Activision Blizzard	7.072.007,25	0,49
57.410,00	Adobe	19.216.275,20	1,33
34.032,00	Advanced Drainage Systems	2.793.686,88	0,19
48.080,00	Align Technology	10.106.896,80	0,70
211.471,00	Allegion	22.350.369,99	1,55
181.263,00	Allstate	24.615.515,40	1,70
688.893,00	Alphabet	59.940.579,93	4,14
474.587,00	Amazon.com	39.381.229,26	2,72
55.904,00	ANSYS	13.447.707,20	0,93
395.076,00	Apple	50.526.269,64	3,49
197.297,00	Applied Materials	18.912.890,42	1,31
58.707,00	Autodesk	10.864.904,49	0,75
219.904,00	Autoliv	16.877.632,00	1,17
121.703,00	Becton Dickinson and	30.963.677,26	2,14
174.954,00	Bristol-Myers Squibb	12.533.704,56	0,87
121.304,00	Check Point Software Technologies	15.251.551,92	1,05
121.163,00	Chubb	26.825.488,20	1,85
48.862,00	Cintas	21.991.808,96	1,52
299.880,00	Cognex	14.010.393,60	0,97
484.780,00	Colgate-Palmolive	38.263.685,40	2,65
106.428,00	Ecolab	15.514.009,56	1,07
55.607,00	Estee Lauder Cos	13.692.667,68	0,95
123.530,00	Eversource Energy	10.462.991,00	0,72
336.828,00	Fastenal	15.901.649,88	1,10
124.055,00	First Republic Bank/CA	15.097.493,50	1,04
105.420,00	Global Payments	10.397.574,60	0,72
225.284,00	Globus Medical	16.569.638,20	1,15
650.084,00	Healthcare Realty Trust	12.533.619,52	0,87
88.756,00	Houlihan Lokey	7.759.937,08	0,54
135.934,00	International Flavors & Fragrances	14.221.415,08	0,98
74.669,00	Jack Henry & Associates	13.152.197,66	0,91
46.785,00	Jones Lang LaSalle	7.485.132,15	0,52
212.474,00	JPMorgan Chase	28.256.917,26	1,95
271.352,00	Kimberly-Clark	37.047.688,56	2,56
47.264,00	Littelfuse	10.392.880,96	0,72
114.137,00	Marvell Technology	4.107.790,63	0,28
77.542,00	Mastercard	26.745.786,64	1,85
412.010,00	Merck	45.646.587,90	3,16
344.296,00	Microsoft	81.956.219,84	5,67
401.288,00	Mondelez International	26.707.722,84	1,85
169.675,00	NextEra Energy	14.206.887,75	0,98
225.964,00	NIKE	26.336.104,20	1,82
90.249,00	NVIDIA	13.022.930,70	0,90
22.759,00	Paycom Software	7.038.220,75	0,49
151.212,00	PayPal Holdings	10.592.400,60	0,73
16.659,00	Pool	5.032.683,90	0,35
232.604,00	PRA Group	7.929.470,36	0,55
190.833,00	Progressive	24.812.106,66	1,72
83.229,00	S&P Global	27.774.349,59	1,92
45.759,00	Sherwin-Williams	10.892.014,77	0,75
135.949,00	Stryker	32.943.161,68	2,28
94.124,00	Take-Two Interactive Software	9.511.230,20	0,66
147.241,00	Texas Instruments	24.025.313,97	1,66
62.548,00	Thermo Fisher Scientific	34.338.226,52	2,37
323.241,00	TJX Cos	25.532.806,59	1,77
11.881,00	United Rentals	4.178.547,70	0,29
260.616,00	US Foods Holding	8.858.337,84	0,61
108.358,00	Verisk Analytics	19.077.509,48	1,32
176.445,00	Visa	36.464.123,70	2,52
154.800,00	Waste Management	24.382.548,00	1,69
57.624,00	Waters	19.579.482,72	1,35
60.402,00	Watsco	15.104.124,12	1,04
522.846,00	Wells Fargo	21.562.169,04	1,49
248.235,00	Westrock	8.705.601,45	0,60
344.112,00	Xcel Energy	24.349.365,12	1,68
		1.373.325.285,75	**94,96**
	Total des Actions	**1.395.763.462,05**	**96,52**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.395.763.462,05**	**96,52**
	Total des investissements en titres	**1.395.763.462,05**	**96,52**
	Avoirs en banque	**51.613.993,58**	**3,57**
	Autres éléments du passif net	**(1.223.092,69)**	**(0,08)**
	Total de l'Actif net	**1.446.154.362,94**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	90,51
Suisse	1,85
Irlande	1,55
Royaume-Uni	1,55
Israël	1,05
Total	**96,52**

Secteur	
Traitement de données et services sous-traités	6,73
Logiciel systèmes	6,72
Santé : matériel	5,56
Assurances IARD	5,27
Articles ménagers	5,21
Médias et services interactifs	4,14
Produits pharmaceutiques	4,02
Sciences de la vie : outils et services	3,73
Logiciels d'application	3,50
Matériel informatique, de stockage et périphériques	3,49
Banques diversifiées	3,44
Services aux collectivités : électricité	3,39
Biotechnologie	3,28
Semi-conducteurs	2,85
Produits chimiques spéciaux	2,81
Vente par internet et vente directe	2,72
Distributeurs et négociants	2,43
Échanges et données - Finance	1,92
Denrées alimentaires et viandes emballées	1,85
Chaussures	1,82
Vente au détail : habillement	1,77
Matériaux de construction	1,74
Services environnementaux et aux collectivités	1,69
Machines et outillage industriels	1,55
Services de support diversifiés	1,52
Services de recherche et de conseil	1,32
Équipement de semi-conducteurs	1,31
Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,17
Divertissement familial interactif	1,15
Banques régionales	1,04
Fabricants de matériel électronique	0,97
Produits à usage personnel	0,95
REIT - Santé	0,87
Composants électriques	0,72
Santé : fournitures	0,70
Alimentation : distributeurs	0,61
Emballage papier	0,60
Services financiers aux particuliers	0,55
Banques d'investissement et courtage	0,54
Services immobiliers	0,52
Distributeurs	0,35
Total	**96,52**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
25.541,44	CHF	27.238,05	USD	531,53	31/01/2023
31.769.503,98	EUR	33.200.932,63	USD	779.294,69	31/01/2023
3.165,43	USD	2.943,07	CHF	(34,47)	31/01/2023
4.231.217,71	USD	3.993.378,27	EUR	(40.267,47)	31/01/2023
				739.524,28	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American Value Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	USD		
35.615,00	Advance Auto Parts	5.217.241,35	2,17
358.633,00	AES	10.271.249,12	4,27
216.725,00	Air Transport Services Group	5.658.689,75	2,35
40.078,00	Asbury Automotive Group	6.988.400,86	2,91
117.746,00	Baxter International	5.974.432,04	2,49
54.427,00	Berkshire Hathaway	16.754.807,68	6,97
113.771,00	BJ's Wholesale Club Holdings	7.479.305,54	3,11
24.739,00	Carlisle Cos	5.824.055,38	2,42
179.122,00	Comcast	6.245.088,53	2,60
144.978,00	Corning	4.601.601,72	1,91
83.619,00	Fiserv	8.413.743,78	3,50
210.788,00	Kroger	9.418.007,84	3,92
184.061,00	LKQ	9.840.821,37	4,09
189.977,00	Molson Coors Beverage	9.780.015,96	4,07
101.432,00	Oracle	8.230.192,48	3,42
324.568,00	Patterson Cos	9.100.886,72	3,79
211.282,00	Pfizer	10.794.397,38	4,49
254.330,00	Premier	8.876.117,00	3,69
40.575,00	QUALCOMM	4.385.346,00	1,82
162.272,00	SM Energy	5.603.252,16	2,33
80.136,00	TD SYNNEX	7.578.461,52	3,15
35.130,00	UniFirst	6.749.878,20	2,81
156.848,00	Unilever ADR	7.894.159,84	3,28
47.007,00	United Parcel Service	8.182.978,56	3,40
187.030,00	US Bancorp	8.141.415,90	3,39
285.005,00	Vistra	6.777.418,90	2,82
49.473,00	WEX	8.026.994,25	3,34
3.464,00	White Mountains Insurance Group	4.882.334,80	2,03
31.663,00	Willis Towers Watson	7.703.924,53	3,21
		225.395.219,16	**93,78**
	Total des Actions	**225.395.219,16**	**93,78**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**225.395.219,16**	**93,78**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	USD		
22.153,00	Fairfax Financial Holdings	13.141.713,43	5,47
		13.141.713,43	**5,47**
	Total des Actions	**13.141.713,43**	**5,47**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**13.141.713,43**	**5,47**
	Total des investissements en titres	**238.536.932,59**	**99,25**
	Avoirs en banque	**2.482.385,22**	**1,03**
	Autres éléments du passif net	**(679.766,90)**	**(0,28)**
	Total de l'Actif net	**240.339.550,91**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - North American Value Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	85,26
Canada	5,47
Royaume-Uni	3,28
Irlande	3,21
Bermudes	2,03
Total	**99,25**

Secteur	
Assurances IARD	7,50
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	7,09
Entreprises plurisectorielles	6,97
Traitement de données et services sous-traités	6,84
Fret et logistique aériens	5,76
Vente au détail : automobile	5,08
Produits pharmaceutiques	4,49
Distributeurs	4,09
Brasseries	4,07
Vente au détail : alimentation	3,92
Santé : distributeurs	3,79
Santé : services	3,69
Logiciel systèmes	3,42
Banques diversifiées	3,39
Produits à usage personnel	3,28
Courtiers en assurances	3,21
Technologie : distributeurs	3,15
Hypermarchés et grandes surfaces	3,11
Services de support diversifiés	2,81
Câble et satellite	2,60
Santé : matériel	2,49
Matériaux de construction	2,42
Pétrole et gaz : exploration et production	2,33
Composants électriques	1,91
Semi-conducteurs	1,82
Total	**99,25**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - North American Value Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
6.079.765,54	EUR	6.350.637,39	USD	152.184,99	31/01/2023
966.740,97	USD	911.378,91	EUR	(8.112,37)	31/01/2023
				144.072,62	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en NOK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	NOK		
16.000.000,00	Avinor AS 20/26 FRN C	16.127.252,80	0,38
140.000.000,00	Den norske stat 15/25 1,75%	136.095.400,00	3,18
45.000.000,00	Den norske stat 17/27 1,75%	42.763.950,00	1,00
100.000.000,00	Den norske stat 22/32 2,125%	91.498.500,00	2,14
8.000.000,00	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8.037.946,40	0,19
64.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	61.427.552,00	1,44
48.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	46.073.692,80	1,08
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/27 2,33%	18.433.980,00	0,43
8.000.000,00	Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	7.799.808,80	0,18
31.000.000,00	Eidsiva Energi AS 22/26 FRN	30.481.131,30	0,71
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	63.498.349,60	1,49
67.000.000,00	Entra ASA 21/26 1,50%	58.908.443,50	1,38
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	17.709.538,00	0,41
28.000.000,00	Hafslund AS 20/25 FRN	27.833.209,60	0,65
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	11.140.048,80	0,26
15.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	15.035.047,50	0,35
10.000.000,00	Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	9.585.709,00	0,22
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 20/25 FRN	50.143.325,00	1,17
76.000.000,00	Nordea Bank Abp 22/27 3,90%	74.211.104,40	1,74
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 22/27 4,655%	51.148.230,00	1,20
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 22/27 FRN	16.093.024,00	0,38
24.000.000,00	Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVD	22.968.132,00	0,54
30.000.000,00	NorgesGruppen ASA 19/25 FRN	29.761.587,00	0,70
18.000.000,00	NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	18.004.712,40	0,42
4.000.000,00	Norske Tog AS 19/25 FRN	3.979.170,40	0,09
60.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	59.553.750,00	1,39
40.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/26 2,625%	36.869.408,00	0,86
30.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	30.420.999,00	0,71
42.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	40.699.957,20	0,95
24.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	23.699.018,40	0,55
30.000.000,00	Orkla ASA 13/24 4,35%	30.015.555,00	0,70
40.000.000,00	Orkla ASA 21/29 2,20%	35.143.372,00	0,82
51.000.000,00	Oslo komm 22/28 4,26%	52.377.035,70	1,23
28.000.000,00	PRE: Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	28.401.200,80	0,66
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	24.450.155,60	0,57
29.000.000,00	SalMar ASA 21/27 FRN FLOOR	28.527.755,30	0,67
25.000.000,00	Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915%	24.194.642,50	0,57
30.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-04-2025	31.107.993,00	0,73
16.000.000,00	Schibsted ASA 22/27 FRN	15.613.588,80	0,37
73.720.000,00	Senja komm 15/25 2,92%	71.984.292,09	1,68
11.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	10.957.874,40	0,26
110.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	104.290.890,00	2,44
20.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVD	19.970.432,00	0,47
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	19.990.276,00	0,47
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	18.935.842,00	0,44
50.000.000,00	Statkraft AS 22/27 3,625%	48.988.550,00	1,15
45.000.000,00	Vasakronan AB 20/27 FRN	43.481.380,50	1,02
55.000.000,00	Vestland fylke 16/26 FRN	55.586.773,00	1,30
32.000.000,00	Yara International ASA 21/26 2,41%	29.420.057,60	0,69
		1.813.439.644,19	**42,41**
	Total des obligations	**1.813.439.644,19**	**42,41**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.813.439.644,19**	**42,41**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	NOK		
45.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	43.140.438,00	1,01
33.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 21/28 FRN	31.740.469,20	0,74
45.000.000,00	BN Bank ASA 21/27 1,60%	40.633.420,50	0,95
42.000.000,00	Brage Finans AS 20/25 FRN	40.889.553,60	0,96
44.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	42.350.206,80	0,99
48.000.000,00	Brage Finans AS 22/26 FRN	45.603.763,20	1,07
30.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 19/30 ADJ C COVD	27.287.211,00	0,64
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVD	48.653.620,00	1,14
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 19/25 FRN STEP C COVD	50.204.510,00	1,17
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	49.962.775,00	1,17
30.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	29.781.561,00	0,70
25.000.000,00	Eviny AS 20/26 FRN	24.721.322,50	0,58
20.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/25 FRN C COVD	20.110.364,00	0,47
30.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	29.382.093,00	0,69
114.000.000,00	Ferde AS 19/25 FRN	113.512.786,80	2,65
36.000.000,00	Ferde AS 19/26 2,36%	34.400.649,60	0,80
53.000.000,00	Ferde AS 20/27 FRN	52.648.779,60	1,23
10.000.000,00	Ferde AS 22/29 4,34%	10.256.234,00	0,24
20.000.000,00	Frende Holding AS 18/28 FRN C SUB	19.994.530,00	0,47
15.000.000,00	Haugesund Spb 22/28 FRN	15.024.307,50	0,35
10.000.000,00	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	9.982.410,00	0,23
10.000.000,00	KLP Boligkreditt AS 21/27 FRN C COVD	9.904.136,00	0,23
44.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	43.320.864,40	1,01
50.000.000,00	Lyse AS 20/26 1,78%	46.248.985,00	1,08
13.000.000,00	Møller Mobility Group AS 21/26 FRN	12.676.055,60	0,30
25.000.000,00	OBOS BBL 20/25 FRN	24.685.620,00	0,58
47.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	44.562.730,40	1,04
10.000.000,00	OBOS-banken AS 19/29 FRN C SUB	9.928.441,00	0,23
6.000.000,00	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	5.989.743,00	0,14
27.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	26.769.233,70	0,63
41.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	39.376.904,30	0,92
10.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	9.942.413,00	0,23
50.000.000,00	Spb 1 Boligkredi AS 19/29 FRN STEP C SUB	49.870.995,00	1,17
10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB	9.981.759,00	0,23
25.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27 4,75%	25.500.742,50	0,60
17.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/26 FRN	16.735.954,30	0,39
15.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/27 FRN	14.689.936,50	0,34
50.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 4,55% COVD	51.640.670,00	1,21
30.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 2,92%	28.282.206,00	0,66
25.000.000,00	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	22.640.887,50	0,53
70.000.000,00	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	68.200.867,00	1,60
34.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	32.939.169,40	0,77
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	19.926.718,00	0,47
130.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	115.650.652,00	2,70
8.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,35%	7.633.863,20	0,18
300.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	286.620.750,00	6,70
30.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 20/26 FRN	29.665.959,00	0,69
20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	19.962.658,00	0,47
20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/25 FRN	19.870.768,00	0,46

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en NOK) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
14.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	13.744.862,60	0,32
56.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	54.970.434,40	1,29
30.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	30.236.070,00	0,71
50.000.000,00	Spb Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	44.305.855,00	1,04
37.000.000,00	Spb Sør 19/24 2,44%	35.852.763,20	0,84
9.000.000,00	Spb Sør 19/29 FRN C SUB	8.864.319,60	0,21
20.000.000,00	Spb Sør 22/27 FRN	19.769.762,00	0,46
14.000.000,00	Spb Sør 22/28 FRN	14.081.720,80	0,33
25.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	24.068.957,50	0,56
5.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	4.792.482,50	0,11
50.000.000,00	Spb Øst 22/29 4,30%	50.321.190,00	1,18
15.000.000,00	Totens Spb 22/32 FRN C SUB	14.471.304,00	0,34
125.000.000,00	Vegamot AS 21/26 2,00%	116.654.262,50	2,73
68.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	66.608.794,80	1,56
10.000.000,00	Voss Spb 20/25 FRN	9.931.275,00	0,23
		2.382.174.741,00	**55,72**
	Total des obligations	**2.382.174.741,00**	**55,72**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**2.382.174.741,00**	**55,72**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	NOK		
7.000.000,00	Jotun A/S 18/24 FRN	6.976.491,20	0,16
20.000.000,00	Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR	19.273.656,00	0,45
		26.250.147,20	**0,61**
	Total des obligations	**26.250.147,20**	**0,61**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**26.250.147,20**	**0,61**
	Total des investissements en titres	**4.221.864.532,39**	**98,74**
	Avoirs en banque	**163.153.924,39**	**3,82**
	Autres éléments du passif net	**(109.401.278,57)**	**(2,56)**
	Total de l'Actif net	**4.275.617.178,21**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Norvège	88,98
Finlande	4,48
Danemark	2,97
Suède	2,32
Total	**98,74**

Secteur	
Dette d'entreprises	80,35
Obligations d'état	16,62
Obligations hypothécaires	1,78
Total	**98,74**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

État des instruments dérivés

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Date d'échéance
Contrepartie : BNP Paribas SA				
Receiving fixed rate 1.9354% Paying floating rate OIBOR 6 months	250.000.000,00	NOK	(7.404.495,23)	18/11/2024
Receiving fixed rate 2.2545% Paying floating rate OIBOR 3 months	150.000.000,00	NOK	(11.015.410,51)	02/03/2032
			(18.419.905,74)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag				
Receiving fixed rate 0.7770% Paying floating rate OIBOR 6 months	150.000.000,00	NOK	(11.963.780,89)	14/04/2026
Receiving fixed rate 2.8050% Paying floating rate OIBOR 3 months	250.000.000,00	NOK	(5.189.183,72)	07/06/2029
Receiving fixed rate 3.5400% Paying floating rate OIBOR 3 months	200.000.000,00	NOK	3.333.787,04	07/11/2027
			(13.819.177,57)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 1.8680% Paying floating rate OIBOR 6 months	300.000.000,00	NOK	(8.026.284,17)	28/08/2024
Receiving fixed rate 0.7550% Paying floating rate OIBOR 6 months	300.000.000,00	NOK	(36.711.587,16)	06/05/2028
Receiving fixed rate 3.4200% Paying floating rate OIBOR 3 months	250.000.000,00	NOK	2.889.761,14	07/10/2027
			(41.848.110,19)	
Contrepartie : JP Morgan SE				
Receiving fixed rate 2.0275% Paying floating rate OIBOR 6 months	100.000.000,00	NOK	(1.432.655,05)	23/10/2023
Receiving fixed rate 1.6850% Paying floating rate OIBOR 3 months	250.000.000,00	NOK	(7.793.927,76)	26/11/2024
Receiving fixed rate 2.7473% Paying floating rate OIBOR 3 months	275.000.000,00	NOK	(5.558.675,28)	02/06/2028
			(14.785.258,09)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 3.2200% Paying floating rate OIBOR 3 months	250.000.000,00	NOK	578.166,96	16/06/2027
			578.166,96	
Contrepartie : Nordea Bank Abp				
Paying floating rate OIBOR 6 months Receiving fixed rate 2.4400%	(200.000.000,00)	NOK	(4.085.666,75)	29/10/2024
Paying floating rate OIBOR 6 months Receiving fixed rate 1.4700%	(300.000.000,00)	NOK	(8.763.893,91)	10/05/2024
Paying fixed rate 1.7650% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	5.340.245,53	29/07/2024
Receiving fixed rate 1.4250% Paying floating rate OIBOR 6 months	80.000.000,00	NOK	(5.088.939,42)	19/08/2026
Receiving fixed rate 0.7160% Paying floating rate OIBOR 6 months	300.000.000,00	NOK	(31.089.503,99)	06/05/2027
Receiving fixed rate 1.6775% Paying floating rate OIBOR 6 months	100.000.000,00	NOK	(5.699.491,33)	01/10/2026
			(49.387.249,87)	
Contrepartie : Société Générale SA				
Receiving fixed rate 2.0950% Paying floating rate OIBOR 6 months	60.000.000,00	NOK	(3.194.710,63)	26/01/2028
Receiving fixed rate 2.1125% Paying floating rate OIBOR 6 months	180.000.000,00	NOK	(6.866.957,71)	09/04/2026
			(10.061.668,34)	
			(147.743.202,84)	

BNP Paribas SA a reçu un montant net total de 1.570.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Deutsche Bank AG a reçu un montant de 7.630.000,00 EUR en tant que garantie pour des swaps de défaut de crédit et des swaps de taux d'intérêt.
Goldman Sachs Bank Europe SE a reçu un montant net total de 3.980.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
JP Morgan SE a reçu un montant net total de 900.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Morgan Stanley Europe SE a payé un montant net total de 610.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Nordea Bank Abp a reçu un montant net total de 4.650.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.
Société Générale SA a reçu un montant net total de 680.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en NOK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	EUR		
120.000,00	ABN AMRO Bank	16.365.461,90	1,75
20.000,00	Koninklijke Ahold Delhaize	5.669.741,59	0,61
8.454,00	NN Group	3.411.264,09	0,37
		25.446.467,58	**2,73**
	NOK		
98.661,00	Agilyx	3.319.942,65	0,36
251.513,00	Aker BP	76.585.708,50	8,21
28.830,00	Aker	20.786.430,00	2,23
295.153,00	AKVA Group	16.823.721,00	1,80
379.757,00	Atea	43.216.346,60	4,63
210.646,00	Austevoll Seafood	18.463.121,90	1,98
326.414,00	Axactor	1.930.738,81	0,21
21.932,00	Bakkafrost	13.400.452,00	1,44
422.541,00	BerGenBio	3.188.071,85	0,34
229.574,00	Borregaard	34.573.844,40	3,70
558.620,00	Bouvet	33.628.924,00	3,60
597.155,00	Cadeler A/S	22.930.752,00	2,46
229.637,00	DNB Bank	44.687.360,20	4,79
96.422,00	Edda Wind	2.622.678,40	0,28
64.947,00	Elektro Importoren	3.052.509,00	0,33
612.528,00	Elkem	21.524.233,92	2,31
352.314,00	Elmera Group	5.548.945,50	0,59
189.258,00	Equinor	66.590.427,30	7,14
90.226,00	Europris	6.180.481,00	0,66
2.130,00	Gjensidige Forsikring	408.747,00	0,04
20.309,00	Grieg Seafood	1.586.132,90	0,17
153.000,00	Havila Kystruten AS	1.652.400,00	0,18
228.292,00	Hexagon Composites	6.291.727,52	0,67
89.043,00	Integrated Wind Solutions	3.063.079,20	0,33
134.416,00	Kid	9.718.276,80	1,04
107.306,00	Kitron	2.993.837,40	0,32
104.500,00	Klaveness Combination Carri	6.855.200,00	0,73
1.387.045,00	Kongsberg Automotive	3.489.805,22	0,37
106.915,00	Lerøy Seafood Group	5.874.979,25	0,63
721.649,00	Mintra Holding	3.680.409,90	0,39
269.061,00	Mowi	44.677.579,05	4,79
60.843,00	Nordic Aqua Partners	3.589.737,00	0,38
266.043,00	Norsk Hydro	19.527.556,20	2,09
191.801,00	Norske Skog	12.908.207,30	1,38
915.727,00	Norwegian Air Shuttle	6.673.818,38	0,72
295.686,00	NRC Group	4.275.619,56	0,46
124.558,00	Olav Thon Eiendomsselskap	22.046.766,00	2,36
101.000,00	Orkla	7.150.800,00	0,77
179.115,00	poLight	3.313.627,50	0,36
66.905,00	Protector Forsikring	8.403.268,00	0,90
7.972,00	SalMar	3.058.059,20	0,33
669.800,00	Salmon Evolution	5.492.360,00	0,59
198.600,00	SATS	1.763.568,00	0,19
8.000,00	Schibsted ser. A	1.484.000,00	0,16
56.000,00	Schibsted ser. B	10.024.000,00	1,07
242.105,00	Sikri Group	1.944.103,15	0,21
82.715,00	SpareBank 1 Helgeland	9.760.370,00	1,05
273.944,00	SpareBank 1 SMN	34.900.465,60	3,74
259.486,00	SpareBank 1 SR-Bank	31.294.011,60	3,35
68.381,00	SpareBank 1 Sørøst-Norge	3.719.926,40	0,40
71.315,00	Sparebanken Vest	6.560.980,00	0,70
262.045,00	Storebrand	22.394.365,70	2,40
241.041,00	Subsea 7 S.A.	27.201.476,85	2,91
50.000,00	Telenor	4.590.000,00	0,49
476.499,00	Treasure	8.362.557,45	0,90
84.960,00	Ultimovacs	9.294.624,00	1,00
59.526,00	Webstep	1.482.197,40	0,16
22.724,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	6.226.376,00	0,67
37.837,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	9.951.131,00	1,07
154.648,00	Yara International	66.560.499,20	7,13
205.533,00	Zalaris	5.960.457,00	0,64
73.502,00	Zaptec	1.585.438,14	0,17
		890.847.229,90	**95,46**
	SEK		
200.000,00	BHG Group	3.525.087,63	0,38
110.063,00	Nordic Paper	3.436.231,02	0,37
		6.961.318,65	**0,75**
	Total des Actions	**923.255.016,13**	**98,93**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**923.255.016,13**	**98,93**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Actions		
	CAD		
20.000,00	Stage Holdco	0,15	0,00
		0,15	**0,00**
	NOK		
665.730,00	ZEG Power AS	5.741.921,25	0,62
		5.741.921,25	**0,62**
	Total des Actions	**5.741.921,40**	**0,62**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**5.741.921,40**	**0,62**
	Total des investissements en titres	**928.996.937,53**	**99,55**
	Avoirs en banque	**9.028.755,03**	**0,97**
	Autres éléments du passif net	**(4.791.223,79)**	**(0,51)**
	Total de l'Actif net	**933.234.468,77**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Norvège	88,88
Luxembourg	2,91
Danemark	2,84
Pays-Bas	2,73
Îles Féroé	1,44
Suède	0,75
Total	**99,55**

Secteur	
Denrées alimentaires et viandes emballées	11,07
Banques régionales	8,54
Conseils et services informatiques	8,39
Pétrole et gaz : exploration et production	8,21
Banques diversifiées	7,25
Pétrole et gaz : compagnies intégrées	7,14
Engrais et produits chimiques agricoles	7,13
Produits chimiques spéciaux	6,01
Construction et ingénierie	3,24
Pétrole et gaz : équipements et services	2,91
Assurance vie et maladie	2,77
Activités maritimes	2,75
Sociétés immobilières	2,36
Conglomérats industriels	2,23
Aluminium	2,09
Machines agricoles	1,80
Articles en papier	1,75
Biotechnologie	1,34
Édition	1,23
Vente au détail : ameublement	1,04
Assurances toutes branches	0,94
Fret et logistique aériens	0,90
Compagnies aériennes	0,72
Machines et outillage industriels	0,67
Magasins de marchandises diverses	0,66
Services de ressources humaines et de placement	0,64
Services aux collectivités : électricité	0,62
Vente au détail : alimentation	0,61
Logiciels d'application	0,60
Services aux collectivités : électricité	0,59
Services de télécommunication intégrés	0,49
Vente par internet et vente directe	0,38
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,37
Composants électriques	0,36
Services environnementaux et aux collectivités	0,36
Vente au détail : décoration et jardinage	0,33
Services de fabrication électronique	0,32
Services financiers aux particuliers	0,21
Installations de loisirs	0,19
Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	0,18
Composants et matériel électriques	0,17
Total	**99,55**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en NOK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	NOK		
50.000.000,00	Danske Bank A/S 20/24 FRN C	49.874.720,00	1,73
20.000.000,00	Danske Bank A/S 20/26 FRN C	19.924.974,00	0,69
30.000.000,00	Danske Bank A/S 21/25 FRN C	29.577.915,00	1,03
24.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	23.035.332,00	0,80
20.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	19.197.372,00	0,67
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/25 FRN	19.831.328,00	0,69
20.000.000,00	Elkem ASA 21/25 FRN FLOOR	19.838.948,00	0,69
30.000.000,00	Entra ASA 21/26 FRN	28.060.629,00	0,97
16.000.000,00	Hafslund AS 21/26 FRN	15.737.563,20	0,55
60.000.000,00	Jotun A/S 19/23 FRN FLOOR	59.991.210,00	2,08
10.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	9.794.817,00	0,34
30.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-08-2025	29.839.473,00	1,04
20.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 08-05-2023	20.128.160,00	0,70
63.000.000,00	Lier komm 18/24 2,02%	61.861.237,20	2,15
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/28 FRN C SUB	15.942.384,00	0,55
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	18.666.768,00	0,65
20.000.000,00	NorgesGruppen ASA 19/24 FRN	19.997.036,00	0,69
12.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/23 FRN	11.935.712,40	0,41
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN 27-11-2025	24.560.027,50	0,85
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN 09-10-2025	24.617.265,00	0,85
140.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	138.958.750,00	4,82
10.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	10.140.333,00	0,35
65.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	64.923.352,00	2,25
55.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 21/24 FRN COVD	54.936.706,00	1,91
15.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 22/25 FRN COVD	15.034.360,50	0,52
20.000.000,00	SalMar ASA 21/27 FRN FLOOR	19.674.314,00	0,68
30.000.000,00	Schibsted ASA 20/23 FRN	30.300.447,00	1,05
18.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 20/23 FRN	17.950.372,20	0,62
22.000.000,00	Swedbank AB 2.565% 31-10-2024	21.204.233,60	0,74
29.000.000,00	Tensio AS 21/26 FRN	28.406.480,20	0,99
25.000.000,00	Yara International ASA 17/24 2,45%	24.000.650,00	0,83
15.000.000,00	Yara International ASA 21/26 FRN	14.502.016,50	0,50
12.000.000,00	Å Energi AS 20/25 FRN	11.905.682,40	0,41
34.000.000,00	Å Energi AS 21/24 FRN	33.796.428,40	1,17
		1.008.146.997,10	**34,98**
	Total des obligations	**1.008.146.997,10**	**34,98**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.008.146.997,10**	**34,98**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	NOK		
40.000.000,00	Aurskog Spb 19/24 2,42%	39.090.208,00	1,36
10.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 21/26 FRN	9.769.556,00	0,34
17.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 22/25 FRN	16.894.661,20	0,59
40.000.000,00	BN Bank ASA 20/26 FRN	39.619.992,00	1,37
22.000.000,00	BN Bank ASA 22/27 FRN	22.284.847,20	0,77
5.000.000,00	Brage Finans AS 18/28 FRN C SUB	4.996.749,00	0,17
45.000.000,00	Brage Finans AS 20/24 FRN	44.248.752,00	1,54
15.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	14.437.570,50	0,50
10.000.000,00	Brage Finans AS 21/31 FRN C SUB	9.471.740,00	0,33
19.000.000,00	Brage Finans AS 22/25 FRN	18.509.026,70	0,64
13.000.000,00	Brage Finans AS 22/25 FRN	12.724.414,30	0,44
37.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 21/27 FRN C COVD	37.451.758,90	1,30
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/27 FRN C COVD	24.893.690,00	0,86
25.000.000,00	Eiendomsspar AS 18/23 FRN	24.986.700,00	0,87
5.000.000,00	Eika Boligkredit AS 21/31 FRN STEP C SUB	4.824.919,00	0,17
50.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	50.034.130,00	1,74
25.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 20/24 FRN	24.898.195,00	0,86
13.000.000,00	Fana Spb 21/26 FRN	12.767.744,60	0,44
20.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 20/25 FRN	20.147.452,00	0,70
10.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/25 FRN	9.888.392,00	0,34
32.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	31.340.899,20	1,09
23.000.000,00	Ferde AS 19/23 FRN	23.002.592,10	0,80
50.000.000,00	Ferde AS 19/23 FRN	49.963.905,00	1,73
36.000.000,00	Ferde AS 20/24 FRN	35.882.107,20	1,25
10.000.000,00	Flekkefjord Spb 20/23 FRN	9.998.219,00	0,35
20.000.000,00	Frende Holding AS 18/28 FRN C SUB	19.994.530,00	0,69
13.000.000,00	Grong Spb 18/23 FRN	13.012.264,20	0,45
10.000.000,00	Haugaland Kraft AS 21/26 FRN	9.821.828,00	0,34
25.000.000,00	Helgeland Kraft AS 20/23 FRN	24.966.727,50	0,87
25.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN	25.018.122,50	0,87
22.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	21.660.432,20	0,75
10.000.000,00	Landkreditt Bank AS 18/28 FRN C SUB	9.989.641,00	0,35
35.000.000,00	Landkreditt Bol AS 20/25 FRN STEP C COVD	35.011.312,00	1,21
27.000.000,00	Møller Mobility Group AS 20/23 FRN	26.925.663,60	0,93
18.000.000,00	Møller Mobility Group AS 21/26 FRN	17.551.461,60	0,61
15.000.000,00	OBOS BBL 21/26 FRN	14.508.055,50	0,50
20.000.000,00	OBOS Eiendom AS 18/23 FRN	19.975.484,00	0,69
8.000.000,00	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	7.616.952,00	0,26
10.000.000,00	OBOS-banken AS 22/25 FRN	10.056.596,00	0,35
40.000.000,00	Pareto Bank ASA 18/23 FRN	40.007.232,00	1,39
40.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/23 FRN	40.003.644,00	1,39
10.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/24 FRN	9.925.273,00	0,34
25.000.000,00	Pareto Bank ASA 21/26 FRN	24.178.810,00	0,84
4.000.000,00	Sandnes Spb 22/32 FRN C SUB	3.982.302,00	0,14
37.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	36.543.808,50	1,27
16.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	15.899.531,20	0,55
4.000.000,00	Sbanken ASA 22/32 FRN SUB	3.844.065,20	0,13
10.000.000,00	Selbu Spb 20/23 FRN	10.018.795,00	0,35
30.000.000,00	Skagerrak Spb 21/26 FRN	29.355.675,00	1,02
20.000.000,00	Spareskillingsbanken 22/26 FRN	20.085.928,00	0,70
3.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB	2.994.527,70	0,10
7.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	6.961.554,60	0,24
21.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/26 FRN	20.673.825,90	0,72
20.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 22/25 FRN	20.046.224,00	0,70
5.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 19/29 FRN C SUB	4.953.086,50	0,17
53.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 20/26 FRN C	52.310.464,70	1,82
6.000.000,00	Spb 1 SMN 22/25 FRN	5.989.338,00	0,21
14.000.000,00	Spb 1 SMN 22/27 FRN	13.944.698,60	0,48
8.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	7.750.392,80	0,27
31.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 FRN	30.869.471,40	1,07
43.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	42.216.363,70	1,46
31.000.000,00	Spb 1 Østlandet 21/25 FRN C	30.515.274,70	1,06
3.000.000,00	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	2.929.322,70	0,10
43.000.000,00	Spb Vest 19/24 2,07%	41.595.353,40	1,44
7.000.000,00	Spb Vest 19/29 FRN C SUB	6.937.509,60	0,24
50.000.000,00	Spb Vest 21/27 FRN STEP C	48.564.695,00	1,69
4.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	3.851.033,20	0,13
13.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	12.460.454,50	0,43
30.000.000,00	Spb Vest 22/26 FRN	29.511.102,00	1,02
50.000.000,00	Spb Øst 18/23 2,40%	49.282.120,00	1,71

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en NOK) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
55.000.000,00	SSB Boligkredit AS 20/25 FRN STEP C COVD	55.050.523,00	1,91
30.000.000,00	SSB Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	29.476.989,00	1,02
25.000.000,00	Sunnhordland Kraftlag AS 21/26 FRN	24.525.442,50	0,85
10.000.000,00	Totens Spb 22/32 FRN C SUB	9.647.536,00	0,33
10.000.000,00	Totens Spb Boli AS 20/25 FRN STEP C COVD	9.992.420,00	0,35
30.000.000,00	Totens Spb Boli AS 22/27 FRN STEP C COVD	29.877.813,00	1,04
50.000.000,00	Totens Spb Boligkred AS 19/23 FRN C COVD	50.113.820,00	1,74
16.000.000,00	Vegfinans Vestfold og Telem AS 20/25 FRN	15.914.118,40	0,55
7.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 22/32 FRN C SUB	7.127.662,50	0,25
2.000.000,00	Voss Veksel ASA 19/29 FRN C SUB	1.968.369,60	0,07
40.000.000,00	Voss Veksel ASA 21/25 FRN	39.403.616,00	1,37
10.000.000,00	Voss Veksel ASA 22/26 FRN	10.019.451,00	0,35
		1.799.556.928,90	**62,44**
	Total des obligations	**1.799.556.928,90**	**62,44**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**1.799.556.928,90**	**62,44**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	NOK		
20.000.000,00	Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR	19.559.710,00	0,68
7.000.000,00	TOMRA Systems ASA FRN 04-11-2025	7.042.837,20	0,24
		26.602.547,20	**0,92**
	Total des obligations	**26.602.547,20**	**0,92**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**26.602.547,20**	**0,92**
	Total des investissements en titres	**2.834.306.473,20**	**98,35**
	Avoirs en banque	**34.170.254,06**	**1,19**
	Autres éléments de l'Actif net	**13.351.098,15**	**0,46**
	Total de l'Actif net	**2.881.827.825,41**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Norvège	83,29
Danemark	11,05
Pays-Bas	2,07
Finlande	1,20
Suède	0,74
Total	**98,35**

Secteur	
Dette d'entreprises	92,41
Obligations hypothécaires	4,59
Obligations d'état	1,35
Total	**98,35**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : **Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres**					
5.027,17	EUR	51.906,95	NOK	1.016,91	31/01/2023
				1.016,91	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Actions		
	BRL		
2.095.494,00	Banco Bradesco	6.012.923,74	1,68
363.400,00	Cia de Saneamento do Parana	1.243.052,04	0,35
686.500,00	CPFL Energia	4.316.833,18	1,21
353.100,00	Engie Brasil Energia	2.533.344,95	0,71
		14.106.153,91	**3,95**
	CLP		
9.660.515,00	Aguas Andinas	2.197.760,08	0,62
80.290,00	Banco de Credito e Inversiones	2.304.424,22	0,65
102.198.282,00	Enel Chile	4.703.937,34	1,32
		9.206.121,64	**2,58**
	EUR		
71.964,00	Prosus	4.960.439,88	1,39
		4.960.439,88	**1,39**
	HKD		
1.534.500,00	Beijing Enterprises Holdings	4.920.098,50	1,38
9.768.000,00	Beijing Jingneng Clean Energy	2.305.103,18	0,65
11.267.701,00	China Communications Services	4.118.575,86	1,15
10.256.000,00	China Construction Bank	6.432.114,50	1,80
5.634.177,00	China Everbright Environment Group	2.521.870,66	0,71
9.307.000,00	China Longyuan Power Group	11.387.410,70	3,19
1.122.000,00	China Medical System Holdings	1.767.087,76	0,49
1.125.500,00	China Overseas Land & Investment	2.973.579,92	0,83
9.730.000,00	China Railway Group	5.141.347,42	1,44
750.000,00	China Resources Land	3.438.778,52	0,96
5.036.000,00	China Traditional Chinese Medicine Holdings	2.292.878,12	0,64
3.292.000,00	CRRC	1.329.956,01	0,37
3.530.000,00	Fu Shou Yuan International Group	3.033.307,26	0,85
10.329.500,00	Industrial & Commercial Bank of China	5.325.645,43	1,49
1.656.000,00	Jiangsu Expressway	1.514.316,86	0,42
1.557.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	10.317.281,43	2,89
2.297.900,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	3.825.363,53	1,07
3.261.200,00	Sinopharm Group	8.298.240,11	2,32
2.308.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	1.258.031,83	0,35
3.026.000,00	Zhejiang Expressway	2.332.438,98	0,65
		84.533.426,58	**23,66**
	IDR		
1.227.500,00	Indofood CBP Sukses Makmur	788.501,69	0,22
10.872.693,00	Indofood Sukses Makmur	4.696.891,63	1,31
43.317.100,00	Telkom Indonesia Persero	10.434.502,97	2,92
		15.919.896,29	**4,46**
	INR		
759.659,00	Exide Industries	1.655.125,53	0,46
300.875,00	HCL Technologies	3.779.758,10	1,06
5.687.775,00	NHPC	2.732.854,54	0,76
23.532,00	Oracle Financial Services Software	859.971,86	0,24
2.929.505,00	Power Grid Corp of India	7.567.209,22	2,12
1.013.808,00	Sun TV Network	5.963.612,51	1,67
891.448,00	UPL	7.716.795,42	2,16
		30.275.327,18	**8,47**
	KRW		
440.275,00	BNK Financial Group	2.263.177,15	0,63
366.374,00	Cheil Worldwide	6.678.466,35	1,87
122.198,00	Coway	5.402.031,00	1,51
181.245,00	DB Insurance	9.359.666,67	2,62
55.782,00	Hyundai Glovis	7.212.619,22	2,02
52.560,00	Hyundai Greenfood	279.738,08	0,08
39.513,00	Hyundai Mobis	6.265.208,78	1,75
54.642,00	LG	3.374.883,51	0,94
167.844,00	Samsung Electronics	7.340.271,41	2,05
74.063,00	Samsung Fire & Marine Insurance	11.714.195,33	3,28
157.101,00	SK Square	4.168.239,26	1,17
353.092,00	SK Telecom	13.235.714,35	3,70
		77.294.211,11	**21,63**
	MXN		
596.400,00	Arca Continental	4.840.462,70	1,35
455.800,00	Bolsa Mexicana de Valores	897.457,82	0,25
196.110,00	Coca-Cola Femsa	1.345.258,36	0,38
1.116.800,00	Fomento Economico Mexicano	8.784.949,11	2,46
484.949,00	Grupo Financiero Banorte	3.545.245,28	0,99
720.500,00	Kimberly-Clark de Mexico	1.236.342,42	0,35
		20.649.715,69	**5,78**
	PHP		
13.781.700,00	Megaworld	494.610,38	0,14
		494.610,38	**0,14**
	SGD		
15.780.400,00	Thai Beverage	8.066.846,27	2,26
		8.066.846,27	**2,26**
	THB		
153.400,00	Advanced Info Service	863.663,92	0,24
293.100,00	Bangkok Bank	1.252.455,61	0,35
118.900,00	Bangkok Bank	508.075,65	0,14
12.945.500,00	Thai Union Group	6.316.701,31	1,77
		8.940.896,49	**2,50**
	TRY		
125.103,00	BIM Birlesik Magazalar	914.968,05	0,26
		914.968,05	**0,26**
	TWD		
712.000,00	Chicony Electronics	1.999.173,59	0,56
789.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	11.513.282,69	3,22
		13.512.456,28	**3,78**
	USD		
84.794,00	Alibaba Group Holding ADR	7.521.227,80	2,11
30.293,00	Baidu ADR	3.510.958,70	0,98
204.969,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.211.615,51	0,62
102.220,00	Ming Yang Smart Energy Group GDR	1.793.961,00	0,50
25.055,00	NetEase ADR	1.831.019,40	0,51
78.310,00	SK Telecom ADR	1.631.197,30	0,46
		18.499.979,71	**5,18**
	ZAR		
257.451,00	AVI	1.142.100,70	0,32
280.419,00	Foschini Group	1.670.563,68	0,47
28.886,00	Naspers	4.812.143,94	1,35
1.068.869,00	Sanlam	3.071.609,39	0,86
655.023,00	SPAR Group	4.385.172,04	1,23
		15.081.589,75	**4,22**
	Total des Actions	**322.456.639,21**	**90,26**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**322.456.639,21**	**90,26**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Actions		
	CNY		
9.400.471,00	Chengdu Xingrong Environment	6.612.526,89	1,85
374.757,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.523.465,51	0,71
1.064.105,00	Henan Shuanghui Investment & Development	3.969.135,99	1,11
1.890.903,00	Ming Yang Smart Energy Group	6.870.867,53	1,92
117.549,00	Ping An Insurance Group Co of China	794.741,29	0,22
2.674.095,00	Shanghai Tunnel Engineering	2.027.199,20	0,57
896.226,00	Shenzhen Fuanna Bedding and Furnishing	911.477,45	0,26
2.683.874,00	Titan Wind Energy Suzhou	5.841.306,96	1,63
589.189,00	Zhejiang Chint Electrics	2.347.704,20	0,66
		31.898.425,02	**8,93**
	Total des Actions	**31.898.425,02**	**8,93**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**31.898.425,02**	**8,93**
	Total des investissements en titres	**354.355.064,23**	**99,18**
	Avoirs en banque	**1.591.561,70**	**0,45**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.325.701,16**	**0,37**
	Total de l'Actif net	**357.272.327,09**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Chine	26,88
République de Corée	22,09
Inde	8,47
Îles Caïman	5,91
Mexique	5,78
Thaïlande	4,76
Brésil	4,57
Indonésie	4,46
Afrique du Sud	4,22
Taïwan, Province de Chine	3,78
Hong Kong	3,56
Chili	2,58
Pays-Bas	1,39
Bermudes	0,35
Turquie	0,26
Philippines	0,14
Total	**99,18**

Secteur	
Banques diversifiées	7,10
Assurances IARD	5,90
Vente par internet et vente directe	4,84
Denrées alimentaires et viandes emballées	4,73
Électricité renouvelable	4,66
Services aux collectivités : électricité	4,64
Services de télécommunication sans fil	4,40
Semi-conducteurs	4,39
Boissons non alcoolisées	4,19
Équipement électrique lourd	4,06
Assurance vie et maladie	3,97
Services aux collectivités - eau	3,43
Santé : distributeurs	3,39
Construction et ingénierie	3,16
Services de télécommunication intégrés	2,92
Matériel informatique, de stockage et périphériques	2,61
Distillerie et viticulture	2,26
Accessoiristes et équipementiers automobiles	2,22
Engrais et produits chimiques agricoles	2,16
Fret et logistique aériens	2,02
Développement de l'immobilier	1,93
Publicité	1,87
Produits pharmaceutiques	1,84
Radiodiffusion	1,67
Équipement ménager	1,51
Autoroutes et chemins de fer	1,43
Services aux collectivités : gaz	1,38
Alimentation : distributeurs	1,31
Conseils et services informatiques	1,06
Médias et services interactifs	0,98
Conglomérats industriels	0,94
Services spécialisés aux consommateurs	0,85
Services environnementaux et aux collectivités	0,71
Composants et matériel électriques	0,66
Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	0,65
Banques régionales	0,63
Divertissement familial interactif	0,51
Vente au détail : habillement	0,47
Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,37
Articles ménagers	0,35
Vente au détail : alimentation	0,26
Textiles	0,26
Échanges et données - Finance	0,25
Logiciels d'application	0,24
Total	**99,18**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	CHF		
11.580.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	11.891.013,45	0,19
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	13.742.965,99	0,22
		25.633.979,44	**0,42**
	DKK		
40.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	4.981.253,85	0,08
54.902.434,60	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	5.393.202,06	0,09
86.112.382,09	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2053 SDO E	8.922.223,83	0,15
6.674.954,19	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	754.208,94	0,01
82.876.657,94	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2053 SDO E	9.155.343,97	0,15
1.558.761,02	Jyske Realkredit A/S 2.5% 04-01-2047 SDO E	186.815,95	0,00
80.162.974,93	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	7.941.980,90	0,13
134.624.823,45	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	13.215.477,97	0,22
91.830.523,04	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	10.388.360,28	0,17
1.915.929,98	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2036 SDRO 2	229.364,65	0,00
15.527.244,36	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2	1.861.446,69	0,03
19.867,29	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	2.783,82	0,00
6.151,70	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO SDRO 2	872,94	0,00
57.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	7.506.982,25	0,12
185.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	24.802.113,27	0,41
438.215.822,76	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	43.326.933,83	0,71
871.786.719,72	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	85.286.072,39	1,39
450.780.375,60	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E	46.630.210,29	0,76
14.826.854,13	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	1.649.878,20	0,03
39.185.589,81	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	4.692.401,66	0,08
2.113.634,85	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2036 SDO E	252.464,34	0,00
32.748.325,41	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	4.011.828,34	0,07
5.392.688,20	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	676.584,15	0,01
80.755.979,08	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2053 SDO E	9.616.081,17	0,16
10.568.108,95	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	1.373.516,90	0,02
626.112,55	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	80.722,14	0,00
64.381.131,49	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2053 SDO E	7.934.616,52	0,13
960.519,64	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO SDO E	126.193,12	0,00
15.879.845,61	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	2.014.224,89	0,03
9.233,09	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	1.249,67	0,00
34.876.478,63	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 IO SDO E	4.576.211,17	0,07
4.796,03	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO RO D	683,15	0,00
368.995,77	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	52.350,03	0,00
586.597,93	Nykredit Realkredit CF 6% 04-01-2038 IO CIBOR 6M R	82.941,58	0,00
160.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	20.534.984,63	0,34
24.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	2.912.780,49	0,05
136.004.974,36	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2053 SDRO S	14.073.375,81	0,23
77.855,93	Realkredit Danmark 3% 07-01-2046 SDRO S	9.537,73	0,00
6.141.514,46	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDRO S	770.121,39	0,01
30.706,10	Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO RO	4.277,79	0,00
		346.032.672,75	**5,66**
	EUR		
1.000.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	679.349,00	0,01
1.600.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	1.222.273,60	0,02
1.400.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	1.221.849,79	0,02
900.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	861.878,70	0,01
2.400.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	2.228.774,42	0,04
1.800.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	1.408.309,88	0,02
4.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	3.074.216,00	0,05
9.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	9.001.329,48	0,15
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	10.001,63	0,00
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.921,55	0,00
5.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.891.092,79	0,06
900.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	727.602,30	0,01
21.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	18.260.646,26	0,30
700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	668.054,10	0,01
4.200.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	3.226.020,00	0,05
300.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	248.463,90	0,00
1.300.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	1.281.283,90	0,02
1.100.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	1.032.500,25	0,02
2.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	1.533.653,40	0,03
1.000.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	935.909,00	0,02
300.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	298.239,69	0,00
700.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	670.458,60	0,01
700.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	626.809,39	0,01
1.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	937.452,00	0,02
2.400.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	2.261.652,00	0,04
400.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	357.526,80	0,01
1.700.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.572.824,70	0,03
3.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	2.420.610,00	0,04
800.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	744.670,40	0,01
1.200.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	1.122.893,66	0,02
600.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	578.203,20	0,01
1.300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	1.070.938,70	0,02
200.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	160.484,40	0,00
1.800.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	1.632.139,20	0,03
3.300.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	3.088.537,98	0,05
1.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	762.363,00	0,01
2.300.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	2.114.384,66	0,03
1.500.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	1.208.937,00	0,02
1.200.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	1.046.958,00	0,02

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.700.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	2.429.687,75	0,04
3.600.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	3.577.626,00	0,06
1.800.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 10-03-2031	1.388.313,00	0,02
1.100.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029	898.440,40	0,01
1.100.000,00	UniCredit Bank AG 0.5% 23-02-2027	985.131,40	0,02
1.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	895.792,00	0,01
3.000.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	2.449.584,00	0,04
1.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	825.253,49	0,01
		87.649.041,37	**1,43**
	NOK		
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	4.664.329,78	0,08
		4.664.329,78	**0,08**
	USD		
10.579.300,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	7.840.344,45	0,13
9.175.300,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	6.762.227,73	0,11
9.664.300,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	7.233.681,24	0,12
8.793.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	6.677.736,61	0,11
10.543.200,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	8.307.100,83	0,14
6.814.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	5.568.823,87	0,09
17.174.400,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	13.633.718,71	0,22
16.899.200,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	14.389.655,11	0,24
2.528.700,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	2.190.064,96	0,04
16.752.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	14.456.516,14	0,24
11.457.700,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	10.227.333,78	0,17
		97.287.203,43	**1,59**
	Total des obligations	**561.267.226,77**	**9,17**
	Actions		
	BRL		
1.137.280,00	Banco Bradesco	3.057.453,22	0,05
560.191,00	CPFL Energia	3.300.304,40	0,05
		6.357.757,62	**0,10**
	CAD		
889.596,00	Bank of Nova Scotia/The	40.763.329,93	0,67
212.900,00	Royal Bank of Canada	18.833.253,77	0,31
		59.596.583,70	**0,97**
	CHF		
305.939,00	Nestle	33.519.598,45	0,55
196.810,00	Roche Holding	58.233.547,69	0,95
16.573,00	Sonova Holding	3.698.203,85	0,06
		95.451.349,99	**1,56**
	DKK		
1.542.695,00	Novo Nordisk B	195.148.889,38	3,19
		195.148.889,38	**3,19**
	EUR		
268.596,00	Air Liquide	35.852.194,08	0,59
424.319,00	Allianz	85.245.687,10	1,39
1.328.894,00	Deutsche Post	46.750.490,92	0,76
3.104.286,00	Iberdrola	34.069.538,85	0,56
137.023,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	41.654.992,00	0,68
156.458,00	Prosus	10.104.057,64	0,17
798.690,00	Sanofi	72.249.497,40	1,18
165.925,00	Siemens	21.510.517,00	0,35
825.061,00	Unilever	38.823.245,36	0,63
791.669,00	Vinci	74.108.135,09	1,21
		460.368.355,44	**7,52**
	GBP		
818.946,00	Diageo	33.698.858,75	0,55
900.498,00	GSK	14.594.454,92	0,24
476.141,00	Reckitt Benckiser Group	30.886.770,42	0,50
1.458.147,00	Rightmove	8.406.768,63	0,14
358.559,00	Unilever	16.904.865,48	0,28
		104.491.718,20	**1,71**
	HKD		
17.893.780,00	China Construction Bank	10.514.073,14	0,17
4.902.367,00	China Everbright Environment Group	2.055.849,36	0,03
9.651.000,00	China Longyuan Power Group	11.063.199,18	0,18
1.563.000,00	China Overseas Land & Investment	3.868.888,73	0,06
1.590.000,00	China Resources Land	6.830.196,71	0,11
4.984.000,00	China Traditional Chinese Medicine Holdings	2.126.015,51	0,03
21.268.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	10.273.365,65	0,17
2.685.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	16.663.823,50	0,27
3.820.000,00	Sinopharm Group	9.106.784,75	0,15
735.000,00	Techtronic Industries	7.692.465,11	0,13
94.200,00	Tencent Holdings	3.780.571,11	0,06
		83.975.232,75	**1,37**
	IDR		
66.067.640,00	Telkom Indonesia Persero	14.910.572,97	0,24
		14.910.572,97	**0,24**
	INR		
737.966,00	HCL Technologies	8.685.751,53	0,14
3.956.953,00	Power Grid Corp of India	9.576.251,32	0,16
1.294.057,00	UPL	10.495.122,78	0,17
		28.757.125,63	**0,47**
	JPY		
257.700,00	Hoya	23.265.831,01	0,38
1.315.900,00	KDDI	37.235.194,26	0,61
1.679.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	44.890.112,94	0,73
174.000,00	Shin-Etsu Chemical	20.061.501,52	0,33
		125.452.639,73	**2,05**
	KRW		
107.183,00	BNK Financial Group	516.194,74	0,01
59.796,00	Hyundai Glovis	7.243.762,49	0,12
37.141,00	Hyundai Mobis	5.517.499,23	0,09
31.158,00	LG	1.802.996,65	0,03
433.398,00	Samsung Electronics	17.757.684,93	0,29
97.347,00	Samsung Fire & Marine Insurance	14.425.367,29	0,24
264.957,00	SK Square	6.586.311,00	0,11
444.071,00	SK Telecom	15.595.706,95	0,25
		69.445.523,28	**1,14**
	MXN		
1.324.600,00	Fomento Economico Mexicano	9.762.066,04	0,16
652.600,00	Grupo Financiero Banorte	4.469.824,11	0,07
		14.231.890,15	**0,23**
	PHP		
31.205,00	PLDT	690.929,20	0,01
		690.929,20	**0,01**
	THB		
207.500,00	Advanced Info Service	1.094.537,55	0,02
292.400,00	Bangkok Bank	1.170.622,96	0,02
12.400.100,00	Thai Union Group	5.668.783,17	0,09
		7.933.943,68	**0,13**
	TRY		
257.571,00	BIM Birlesik Magazalar	1.764.933,37	0,03
		1.764.933,37	**0,03**
	TWD		
2.105.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	28.778.450,75	0,47
		28.778.450,75	**0,47**
	USD		
305.423,00	Accenture	75.706.903,18	1,24
152.650,00	Adobe	47.870.902,70	0,78
719.251,00	Advanced Micro Devices	43.228.511,41	0,71
741.931,00	Akamai Technologies	58.570.390,27	0,96
167.598,00	Alibaba Group Holding ADR	13.927.898,63	0,23
2.418.973,00	Alphabet	197.193.835,88	3,22
421.997,00	Automatic Data Processing	94.315.252,12	1,54
14.056,00	AutoZone	32.454.893,78	0,53
46.570,00	Baidu ADR	5.056.882,00	0,08
539.302,00	Baxter International	25.637.497,99	0,42
1.321.611,00	Bristol-Myers Squibb	88.705.871,59	1,45
375.017,00	Cadence Design Systems	56.170.860,35	0,92
560.746,00	Centene	42.958.917,34	0,70

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
305.690,00	Check Point Software Technologies	36.009.185,08	0,59
95.630,00	Chubb	19.836.494,12	0,32
303.737,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.070.522,54	0,05
318.726,00	Cigna	98.480.018,31	1,61
2.153.829,00	Cisco Systems	95.185.378,68	1,56
2.680.645,00	Coca-Cola	159.731.130,37	2,61
527.070,00	Cognizant Technology Solutions	27.920.117,86	0,46
413.646,00	Colgate-Palmolive	30.588.915,33	0,50
2.438.359,00	Comcast	79.649.024,72	1,30
1.914,00	Constellation Brands	418.790,05	0,01
2.402,00	Costco Wholesale	1.018.006,01	0,02
1.143.243,00	CVS Health	99.741.217,18	1,63
1.880.248,00	eBay	72.877.556,34	1,19
59.922,00	Edison International	3.599.193,72	0,06
200.761,00	Elevance Health	96.072.231,20	1,57
82.095,00	Estee Lauder Cos	18.939.497,63	0,31
460.980,00	Expeditors International of Washington	45.240.694,24	0,74
120.353,00	F5	15.956.483,84	0,26
906.747,00	Fiserv	85.479.817,44	1,40
13.176,00	General Mills	1.039.414,63	0,02
429.092,00	Global Payments	39.650.858,63	0,65
111.824,00	Hershey	24.315.577,98	0,40
847.489,00	Infosys ADR	14.347.801,78	0,23
14.725,00	Intuit	5.321.748,96	0,09
933.484,00	Johnson & Johnson	154.573.440,91	2,53
111.116,00	Laboratory Corp of America	24.465.612,18	0,40
213.786,00	Marsh & McLennan Cos	33.124.962,46	0,54
267.012,00	Mastercard	86.286.390,63	1,41
195.802,00	McDonald's	48.239.184,82	0,79
1.000.907,00	Medtronic	72.394.266,55	1,18
365.264,00	Merck	37.914.084,94	0,62
298.897,00	Meta Platforms	33.159.126,59	0,54
990.106,00	Microsoft	220.813.071,85	3,61
87.048,00	Ming Yang Smart Energy Group GDR	1.431.294,70	0,02
1.628.266,00	Mondelez International	101.531.122,53	1,66
939.717,00	Monster Beverage	89.195.417,88	1,46
49.913,00	NetEase ADR	3.417.475,09	0,06
779.258,00	NIKE	85.091.600,60	1,39
906.265,00	Oracle	68.894.310,30	1,13
157.931,00	Paychex	17.045.628,14	0,28
415.368,00	PepsiCo	70.383.151,24	1,15
906.442,00	Pfizer	43.387.943,77	0,71
347.717,00	Procter & Gamble	49.459.310,39	0,81
736.420,00	Public Service Enterprise Group	42.521.726,33	0,69
384.679,00	Ross Stores	41.468.277,27	0,68
78.887,00	SK Telecom ADR	1.539.528,94	0,03
772.033,00	Starbucks	71.333.577,98	1,17
231.876,00	State Street	16.721.315,14	0,27
112.842,00	Stryker	25.618.469,52	0,42
674.962,00	Texas Roadhouse	57.893.634,80	0,95
693.367,00	TJX Cos	51.313.120,65	0,84
575.748,00	Toro	60.382.471,65	0,99
27.544,00	Tractor Supply	5.792.020,50	0,09
53.431,00	UnitedHealth Group	26.422.902,26	0,43
1.186.003,00	Verizon Communications	43.779.939,29	0,72
651.819,00	Visa	126.205.007,30	2,06
167.572,00	VMware	19.116.097,55	0,31
8.169,00	Walgreens Boots Alliance	284.788,02	0,00
6.789,00	Walmart	901.489,64	0,01
149.175,00	Waste Management	22.013.916,94	0,36
42.508,00	WW Grainger	22.215.194,15	0,36
		3.732.619.167,38	**61,01**
	ZAR		
53.466,00	Naspers	8.344.917,39	0,14
1.089.526,00	Sanlam	2.933.406,49	0,05
421.562,00	Standard Bank Group	3.908.903,07	0,06
		15.187.226,95	**0,25**
	Total des Actions	**5.045.162.290,17**	**82,46**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**5.606.429.516,94**	**91,63**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
13.088.500,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	12.497.327,16	0,20
		12.497.327,16	**0,20**
	Total des obligations	**12.497.327,16**	**0,20**
	Actions		
	CNY		
4.767.045,00	Chengdu Xingrong Environment	3.141.667,61	0,05
746.437,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	4.709.056,75	0,08
1.149.387,00	Henan Shuanghui Investment & Development	4.016.714,11	0,07
3.153.191,00	Ming Yang Smart Energy Group	10.734.597,09	0,18
4.019.068,00	Titan Wind Energy Suzhou	8.195.329,25	0,13
1.190.983,00	Zhejiang Chint Electrics	4.446.184,25	0,07
		35.243.549,06	**0,58**
	Total des Actions	**35.243.549,06**	**0,58**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché échangés sur un autre marché réglementé	**47.740.876,22**	**0,78**
	Total des investissements en titres	**5.654.170.393,16**	**92,41**
	Avoirs en banque	**282.820.919,81**	**4,62**
	Autres éléments de l'Actif net	**181.407.585,28**	**2,96**
	Total de l'Actif net	**6.118.398.898,25**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	58,77
Danemark	8,85
France	3,56
Allemagne	3,34
Irlande	2,42
Royaume-Uni	2,40
Japon	2,07
Suisse	1,91
Chine	1,54
République de Corée	1,21
Canada	1,10
Inde	0,70
Israël	0,59
Espagne	0,56
Îles Caïman	0,54
Taïwan, Province de Chine	0,47
Hong Kong	0,26
Afrique du Sud	0,25
Autriche	0,24
Indonésie	0,24
Mexique	0,23
Norvège	0,20
Luxembourg	0,19
Pays-Bas	0,18
Brésil	0,15
Thaïlande	0,13
Australie	0,09
Slovaquie	0,04
Estonie	0,03
Islande	0,03
Nouvelle-Zélande	0,03
Turquie	0,03
Belgique	0,02
Finlande	0,02
Suède	0,02
Philippines	0,01
Pologne	0,01
Total	**92,41**

Secteur	
Produits pharmaceutiques	10,98
Traitement de données et services sous-traités	7,34
Logiciel systèmes	5,64
Boissons non alcoolisées	5,38
Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	4,53
Médias et services interactifs	4,05
Santé : services	3,64
Restaurants	2,90
Denrées alimentaires et viandes emballées	2,78
Gestion des soins de santé	2,70
Santé : matériel	2,08
Conseils et services informatiques	2,07
Obligations hypothécaires	1,90
Matériel de communication	1,82
Articles ménagers	1,81
Logiciels d'application	1,79
Obligations d'état	1,79
Vente par internet et vente directe	1,72
Services de télécommunication intégrés	1,69
Fret et logistique aériens	1,62
Vente au détail : habillement	1,52
Banques diversifiées	1,52
Chaussures	1,39
Assurances toutes branches	1,39
Câble et satellite	1,30
Semi-conducteurs	1,28
Produits à usage personnel	1,22
Construction et ingénierie	1,21
Dette d'entreprises	1,15
Machines agricoles	0,99
Services et infrastructures Internet	0,96
Services de télécommunication sans fil	0,92
Services aux collectivités : électricité	0,83
Services aux collectivités	0,69
Réassurance	0,68
Gaz industriels	0,59
Distillerie et viticulture	0,56
Assurances IARD	0,56
Courtiers en assurances	0,54
Vente au détail : automobile	0,53
Services environnementaux et aux collectivités	0,39
Santé : fournitures	0,38
Conglomérats industriels	0,38
Distributeurs et négociants	0,36
Équipement électrique lourd	0,33
Produits chimiques spéciaux	0,33
Assurance vie et maladie	0,32
Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,29
Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,27
Électricité renouvelable	0,18
Engrais et produits chimiques agricoles	0,17
Développement de l'immobilier	0,17
Santé : distributeurs	0,15
Machines et outillage industriels	0,13
Services aux collectivités - eau	0,10
Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,09
Magasins spécialisés	0,09
Composants et matériel électriques	0,07
Divertissement familial interactif	0,06
Vente au détail : alimentation	0,03
Hypermarchés et grandes surfaces	0,03
Banques régionales	0,01
Total	**92,41**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
6.868.478,94	AUD	4.447.977,59	EUR	(78.805,41)	31/01/2023
115.625.953,19	CAD	82.938.694,69	EUR	(3.061.875,54)	31/01/2023
55.942.887,69	CHF	57.113.420,25	EUR	(247.820,09)	31/01/2023
156.849,31	EUR	246.410,10	AUD	107,62	31/01/2023
2.797.884,12	EUR	4.032.508,51	CAD	12.300,71	31/01/2023
4.195.366,05	EUR	4.132.785,09	CHF	(5.544,73)	31/01/2023
689.473,65	EUR	597.140,55	GBP	17.375,10	31/01/2023
1.127.302,91	EUR	11.788.579,77	NOK	7.563,44	31/01/2023
158.654,00	EUR	752.944,90	PLN	(1.324,11)	31/01/2023
59.968,64	EUR	657.032,16	SEK	893,25	31/01/2023
219.501,89	EUR	316.282,11	SGD	(1.326,35)	31/01/2023
22.096.493,91	EUR	23.480.602,84	USD	145.216,62	31/01/2023
8.787.263,83	GBP	10.203.209,01	EUR	(312.800,44)	31/01/2023
394.899.789,49	NOK	38.244.347,90	EUR	(733.949,25)	31/01/2023
1.527.626,46	PLN	320.948,73	EUR	3.624,31	31/01/2023
19.883.881,11	SEK	1.836.852,02	EUR	(49.006,22)	31/01/2023
10.666.802,71	SGD	7.438.312,64	EUR	9.310,15	31/01/2023
326.652.829,81	USD	312.969.109,76	EUR	(7.582.376,85)	31/01/2023
				(11.878.437,79)	
Gestion de portefeuille efficace : Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC					
37.093.152,37	EUR	35.974.026,00	CHF	499.367,83	16/02/2023
1.378.693.552,47	EUR	1.428.390.509,00	USD	44.641.290,99	16/02/2023
922.992.650,98	USD	890.962.633,41	EUR	(28.928.940,09)	16/02/2023
				16.211.718,73	
Contrepartie : BNP Paribas SA					
26.520.686,35	AUD	16.897.000,00	EUR	(25.446,60)	25/01/2023
9.216.000,00	AUD	10.231.060,38	NZD	(214.704,08)	25/01/2023
19.090.500,00	CAD	1.916.608.311,00	JPY	(449.253,94)	25/01/2023
27.648.363,62	EUR	289.360.527,06	NOK	159.237,98	25/01/2023
97.686.342,39	SEK	14.979.000,00	NZD	(114.860,57)	25/01/2023
4.400.000,00	EUR	4.592.641,68	USD	107.838,19	06/02/2023
24.967.069,45	USD	23.849.053,42	EUR	(531.595,00)	16/02/2023
149.157,00	CHF	151.821,42	EUR	(26,69)	28/02/2023
532.475.800,00	EUR	3.956.887.200,60	DKK	125.363,45	28/02/2023
3.181.105,59	EUR	2.753.147,00	GBP	86.185,39	28/02/2023
32.242.156,00	USD	30.235.189,48	EUR	(149.939,71)	28/02/2023
				(1.007.201,58)	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
4.235.726,40	CAD	4.708.000,00	AUD	(68.069,13)	25/01/2023
22.345.344,80	CAD	16.188.000,00	EUR	(746.306,68)	25/01/2023
7.217.000,00	CAD	54.814.536,75	NOK	(220.056,25)	25/01/2023
7.254.835,09	CAD	8.870.000,00	NZD	(255.867,10)	25/01/2023
2.681.000,00	EUR	4.174.030,13	AUD	25.597,08	25/01/2023
25.477.000,00	EUR	3.676.347.719,00	JPY	(688.508,08)	25/01/2023
111.293.245,65	EUR	193.211.306,87	NZD	(3.481.555,66)	25/01/2023
9.233.000,00	GBP	1.531.218.859,00	JPY	(504.133,81)	25/01/2023
6.581.000,00	GBP	12.762.395,10	NZD	(173.131,34)	25/01/2023
214.138.274,00	JPY	1.259.000,00	GBP	106.724,75	25/01/2023
601.489.419,00	JPY	7.045.000,00	NZD	95.817,14	25/01/2023
5.553.000,00	NOK	5.865.539,50	SEK	130,83	25/01/2023
4.294.000,00	NZD	364.225.239,00	JPY	(41.421,40)	25/01/2023
623.000,00	NZD	397.165,30	USD	(1.323,71)	25/01/2023
90.986.511,26	SEK	13.008.000,00	AUD	(94.091,05)	25/01/2023
155.623.387,10	SEK	149.258.000,00	NOK	(186.284,89)	25/01/2023
994.022,75	USD	809.000,00	GBP	18.878,71	25/01/2023
14.504.000,00	EUR	14.864.480,88	USD	611.510,10	06/02/2023
534.883,00	DKK	71.960,29	EUR	(4,78)	16/02/2023
4.055.000,00	EUR	6.319.332,28	AUD	36.742,42	16/02/2023
17.210.000,00	EUR	18.313.893,77	USD	106.880,47	16/02/2023
568.693.497,00	JPY	6.191.000,00	AUD	117.078,08	16/02/2023
775.863.368,00	JPY	5.530.000,00	USD	365.484,26	16/02/2023
5.537.866,82	USD	5.295.000,00	EUR	(123.014,70)	16/02/2023
2.641.656,00	CAD	1.821.108,30	EUR	736,81	28/02/2023
74.579,00	CHF	75.627,20	EUR	269,73	28/02/2023
75.286.638,00	DKK	10.125.528,90	EUR	3.341,73	28/02/2023
3.922.118,89	EUR	5.530.637,00	CAD	107.492,37	28/02/2023
96.106,13	EUR	94.460,00	CHF	(24,18)	28/02/2023
13.778.703,56	EUR	102.438.483,00	DKK	(3.111,26)	28/02/2023
303.498,39	EUR	2.499.000,00	HKD	4.052,69	28/02/2023
1.857.591,92	EUR	265.225.420,00	JPY	(34.506,19)	28/02/2023
32.867.538,54	EUR	35.184.677,00	USD	37.038,83	28/02/2023
2.094.750,00	HKD	252.589,81	EUR	(1.589,92)	28/02/2023
295.257.852,00	JPY	2.051.697,60	EUR	54.595,27	28/02/2023
31.756.235,00	USD	29.699.513,96	EUR	(67.946,19)	28/02/2023
1.032.000,00	CAD	102.459.230,00	JPY	(20.392,70)	13/03/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
6.182.154,52	CAD	4.520.000,00	USD	46.379,74	13/03/2023
385.342.890,42	EUR	557.383.847,96	CAD	1.237.839,83	13/03/2023
151.285.400,16	EUR	1.598.603.171,55	NOK	(395.003,23)	13/03/2023
8.532.000,00	USD	11.628.446,24	CAD	(59.372,09)	13/03/2023
				(4.189.123,50)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
158.356.900,49	EUR	248.666.542,31	AUD	163.849,00	25/01/2023
44.084.730,15	EUR	38.812.178,79	GBP	393.037,93	25/01/2023
7.514.000,00	SEK	95.095.155,00	JPY	(1.219,50)	25/01/2023
23.683.000,00	EUR	3.334.283.727,00	JPY	(85.310,41)	16/02/2023
364.067.609,00	JPY	3.941.000,00	AUD	89.137,64	16/02/2023
7.446.469,50	EUR	11.679.080,00	AUD	22.804,14	28/02/2023
7.178.535,12	EUR	10.094.535,00	CAD	216.001,04	28/02/2023
1.982.914,04	EUR	286.040.050,00	JPY	(57.605,61)	28/02/2023
150.936.785,00	JPY	1.041.149,20	EUR	35.568,93	28/02/2023
				776.263,16	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
62.971.503,93	EUR	85.351.494,56	CAD	3.988.111,04	25/01/2023
7.968.000,00	EUR	6.903.968,42	GBP	195.894,61	25/01/2023
34.799.623.865,00	JPY	237.656.895,30	EUR	10.016.443,85	25/01/2023
16.016.876,13	NOK	223.172.000,00	JPY	(66.755,19)	25/01/2023
544.755.854,94	EUR	551.709.500,00	USD	28.937.437,87	31/01/2023
191.054.149,00	USD	187.252.008,24	EUR	(8.629.075,96)	31/01/2023
93.055,01	EUR	691.677,00	DKK	6,68	16/02/2023
16.087.764,08	EUR	14.116.466,00	GBP	210.443,26	16/02/2023
122.557.272,00	EUR	208.805.898,18	NZD	(1.344.252,30)	16/02/2023
6.294.000,00	EUR	6.653.670,63	USD	80.109,93	16/02/2023
89.490.802.277,00	JPY	623.016.210,16	EUR	14.882.163,01	16/02/2023
24.831.285,11	USD	23.607.000,00	EUR	(416.650,69)	16/02/2023
26.078.336,15	EUR	25.630.000,00	CHF	1.411,92	22/02/2023
481.412.361,78	EUR	503.101.618,00	USD	11.741.878,15	22/02/2023
260.210,00	CHF	264.373,28	EUR	436,73	28/02/2023
53.668.110,41	EUR	75.899.406,00	CAD	1.318.809,02	28/02/2023
17.146.188,23	EUR	16.840.000,00	CHF	8.366,89	28/02/2023
3.927.394,40	EUR	29.183.352,00	DKK	1.133,13	28/02/2023
1.790.916,19	EUR	1.553.284,00	GBP	44.821,68	28/02/2023
2.507.096,08	EUR	359.208.000,00	JPY	(55.437,43)	28/02/2023
770.521.331,78	EUR	811.139.672,00	USD	13.611.504,60	28/02/2023
485.900.821,00	JPY	3.434.136,90	EUR	32.346,47	28/02/2023
135.852.580,97	EUR	19.385.157.996,00	JPY	(2.562.312,58)	13/03/2023
1.150.758.974,43	EUR	1.223.158.515,00	USD	10.465.158,88	13/03/2023
22.649.382.969,00	JPY	158.728.504,27	EUR	2.993.774,86	13/03/2023
493.888.488,19	USD	464.654.910,37	EUR	(4.225.635,06)	13/03/2023
				81.230.133,37	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
7.998.000,00	EUR	87.294.434,93	SEK	148.763,85	25/01/2023
2.443.000,00	GBP	4.326.398,11	AUD	(2.193,22)	25/01/2023
34.200.120,57	NOK	2.848.000,00	GBP	42.900,56	25/01/2023
75.786.208,95	NOK	12.016.000,00	NZD	61.289,79	25/01/2023
19.364.644,66	SEK	1.574.000,00	GBP	(30.660,82)	25/01/2023
313.172,00	AUD	200.782,88	EUR	(1.715,20)	28/02/2023
838.412,00	CAD	581.081,27	EUR	(2.851,48)	28/02/2023
3.932.250,00	HKD	474.595,68	EUR	(3.418,98)	28/02/2023
323.287.969,00	JPY	2.308.677,36	EUR	(2.216,77)	28/02/2023
				209.897,73	
Contrepartie : JP Morgan SE					
3.441.000,00	AUD	22.872.660,43	NOK	16.144,77	25/01/2023
22.267.212,66	CAD	26.530.000,00	NZD	(373.209,95)	25/01/2023
14.508.000,00	CAD	118.373.692,46	SEK	(617.637,17)	25/01/2023
6.399.000,00	EUR	10.002.040,14	AUD	36.010,29	25/01/2023
1.894.656.795,00	JPY	20.311.000,00	AUD	563.351,37	25/01/2023
1.140.562.708,00	JPY	82.436.000,00	NOK	286.257,24	25/01/2023
27.505.953,77	NOK	4.051.000,00	AUD	35.885,62	25/01/2023
135.852.383,64	NOK	11.223.000,00	GBP	271.650,10	25/01/2023
1.488.527.523,04	SEK	134.652.075,15	EUR	(810.662,28)	25/01/2023
129.479.111,02	SEK	19.812.000,00	NZD	(127.306,29)	25/01/2023
36.510,60	USD	37.179,84	EUR	(3.031,56)	25/01/2023
81.061.091,17	EUR	85.727.000,00	USD	916.969,31	31/01/2023
59.200.000,00	USD	56.452.378,08	EUR	(1.106.924,39)	31/01/2023
186.305.120,38	EUR	186.620.683,57	USD	11.878.983,07	06/02/2023
4.074.000,00	AUD	358.914.104,00	JPY	31.847,74	16/02/2023
278.497.606,56	EUR	430.609.712,99	AUD	4.681.158,12	16/02/2023
5.047.235,49	EUR	4.360.281,00	GBP	142.857,44	16/02/2023
3.499.000,00	EUR	500.834.753,00	JPY	(71.026,94)	16/02/2023
21.786.936,12	USD	20.552.366,27	EUR	(205.607,91)	16/02/2023
138.130,00	GBP	158.084,88	EUR	(2.767,87)	22/02/2023
1.554.325,00	AUD	989.240,09	EUR	(1.258,25)	28/02/2023
138.978,00	CAD	97.045,44	EUR	(1.193,70)	28/02/2023

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
712.000,00	CHF	723.996,70	EUR	592,10	28/02/2023
36.319.070,63	EUR	35.717.260,00	CHF	(29.702,42)	28/02/2023
9.305.664,76	EUR	69.156.693,00	DKK	1.485,87	28/02/2023
54.679.366,80	EUR	47.572.006,00	GBP	1.202.776,38	28/02/2023
9.059.391,38	EUR	74.647.316,00	HKD	114.707,58	28/02/2023
3.108.770,73	EUR	437.868.561,00	JPY	(15.091,10)	28/02/2023
215.802,00	GBP	249.663,95	EUR	(7.071,42)	28/02/2023
5.806.500,00	HKD	701.652,31	EUR	(5.893,24)	28/02/2023
465.640.000,00	JPY	3.308.439,69	EUR	13.558,75	28/02/2023
81.182.000,00	USD	11.001.890.177,00	JPY	(2.871.073,53)	13/03/2023
				13.944.777,73	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
3.242.000,00	EUR	2.798.119,30	GBP	92.016,00	25/01/2023
9.265.252,49	EUR	9.858.363,00	USD	48.998,82	31/01/2023
115.724.525,00	USD	108.600.215,72	EUR	(413.499,40)	31/01/2023
1.548.003,00	CHF	1.569.284,84	EUR	5.316,21	16/02/2023
770.208,82	EUR	753.932,00	CHF	3.307,05	16/02/2023
21.178.812,65	EUR	18.300.592,00	GBP	594.597,08	16/02/2023
16.763.788,91	EUR	17.532.161,00	USD	389.959,53	16/02/2023
947.149,00	GBP	1.082.661,15	EUR	(17.358,45)	16/02/2023
43.614.114,81	USD	41.230.801,55	EUR	(499.470,06)	16/02/2023
94.740,29	EUR	1.000.000,00	NOK	(188,63)	22/02/2023
4.000.000,00	USD	3.779.619,46	EUR	(45.563,11)	22/02/2023
8.816.528,00	AUD	5.603.721,30	EUR	338,70	28/02/2023
920.308,00	CHF	933.864,40	EUR	2.708,95	28/02/2023
7.686.287,44	EUR	12.136.875,00	AUD	(28.195,51)	28/02/2023
10.061.293,90	EUR	9.901.807,00	CHF	(15.561,27)	28/02/2023
17.232.726,45	EUR	15.022.377,00	GBP	345.902,60	28/02/2023
2.779.043,00	GBP	3.208.173,05	EUR	(84.151,71)	28/02/2023
				379.156,80	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
17.780.000,00	CAD	1.771.963.512,00	JPY	(325.465,53)	25/01/2023
55.074.000,00	NOK	56.767.470,43	SEK	127.578,55	25/01/2023
4.593.731,19	EUR	48.326.432,00	NOK	6.109,63	22/02/2023
231.353.688,44	EUR	2.525.809.168,41	SEK	4.346.974,41	13/03/2023
				4.155.197,06	
				111.710.819,50	
				99.832.381,71	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Stable Return Fund

État des instruments dérivés (suite)

Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	5.465.000,00	USD	(28.522,43)	(1.654,69)	(30.177,12)	20/12/2027
					(28.522,43)	**(1.654,69)**	**(30.177,12)**	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	5.465.000,00	USD	(25.952,84)	(4.224,28)	(30.177,12)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	5.465.000,00	USD	(31.605,93)	1.428,81	(30.177,12)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	5.465.000,00	USD	(30.321,14)	144,02	(30.177,12)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Achat	5,00%	5.465.000,00	USD	(11.306,19)	(18.870,93)	(30.177,12)	20/12/2027
					(99.186,10)	**(21.522,38)**	**(120.708,48)**	
					(127.708,53)	**(23.177,07)**	**(150.885,60)**	

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	(877,00)	(107.046.620,00)	455.281,18	1.244.091,11
CBOE VIX FUTURE 1/2023	18/01/2023	USD	85,00	1.993.250,00	19.184,43	(84.675,51)
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	(6.324,00)	(240.691.440,00)	2.972.280,00	5.177.775,00
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(3.033,00)	(403.904.610,00)	2.487.060,00	22.944.163,88
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	(1.452,00)	(108.181.260,00)	843.025,88	(812.550,41)
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	(4.254,00)	(205.744.710,00)	1.474.681,47	194.914,73
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	(48,00)	(10.478.640,00)	105.682,30	181.240,17
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	(6.652,00)	(17.192.094.000,00)	638.139,30	8.339.849,59
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	(7.558,00)	(1.451.986.275,00)	10.444.605,80	34.293.809,24
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	40,00	7.684.500,00	(55.277,09)	(16.923,93)
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	(787,00)	(137.587.275,00)	(400.847,59)	2.003.001,53
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	4.236,00	474.432.000,00	(1.736.309,55)	(1.945.308,34)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(722,00)	(80.864.000,00)	295.943,22	1.075.655,14
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	3.573,00	732.576.620,52	(680.019,88)	1.430.291,57
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	19.889,00	2.143.195.083,09	(4.804.217,90)	2.162.359,04
					12.059.211,57	**76.187.692,81**

Barclays Bank Ireland PLC a payé un montant net total de 15.580.000,00 EUR en tant que garantie pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
BNP Paribas SA a reçu un montant net total de 540.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
BofA Securities Europe SA a reçu un montant de 3.110.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
Citibank Europe PLC a payé un montant net total de 1.620.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
Deutsche Bank AG a payé un montant net total de 69.440.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de défaut de crédit et des contrats de change à terme.
Goldman Sachs Bank Europe SE a payé un montant net total de 270,000.00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
JP Morgan SE a payé un montant net total de 14.659.999,63 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
Morgan Stanley Europe SE a payé un montant net total de 510.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
Nordea Bank Abp a payé un montant net total de 4.610.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des contrats de change à terme.
Nordea Bank Abp a payé un montant net total de 260.000,00 EUR en tant que garantie en espèces pour des swaps de taux d'intérêt.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en SEK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	SEK		
20.000.000,00	Hexagon AB FRN 31-05-2024	19.762.000,00	3,56
12.000.000,00	Jyske Bank A/S 1.875% MULTI 12-04-2025	11.608.440,00	2,09
13.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.75% 12-05-2028	11.268.660,00	2,03
20.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	18.344.800,00	3,30
16.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB 0.565% 25-09-2025	14.484.320,00	2,61
18.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.5% 20-09-2028	15.048.540,00	2,71
30.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1% 15-09-2027	26.609.700,00	4,79
16.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	14.840.480,00	2,67
20.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	19.052.400,00	3,43
6.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.375% 25-11-2027	5.892.960,00	1,06
34.000.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i No 1.072% 11-05-2023	33.236.700,00	5,98
16.000.000,00	Sandvik AB 1.238% 18-02-2025	14.993.920,00	2,70
36.000.000,00	SBAB Bank AB 0.89% 05-06-2023	35.628.480,00	6,41
18.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 03-06-2030	17.926.020,00	3,22
12.000.000,00	Scania CV AB 0.75% 20-01-2025	11.068.140,00	1,99
10.000.000,00	Scania CV AB 1.003% 24-01-2025	9.268.600,00	1,67
14.000.000,00	Securitas AB FRN 22-11-2024	13.813.660,00	2,49
18.000.000,00	Skandiabanken AB FRN 23-08-2024	17.982.180,00	3,24
16.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 16-12-2026	14.175.680,00	2,55
12.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 4.048% 01-09-2026	11.677.380,00	2,10
20.000.000,00	Sparbanken Skane AB 0.58% 21-01-2026	18.518.000,00	3,33
20.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	18.304.400,00	3,29
14.000.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 0.75% 28-03-2024	13.585.040,00	2,44
36.000.000,00	Swedbank AB 1% 29-03-2023	35.801.820,00	6,44
10.000.000,00	Swedbank AB 1.588% MULTI 08-05-2028	9.857.800,00	1,77
6.000.000,00	Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031	4.977.720,00	0,90
18.000.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	12.519.540,00	2,25
8.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029	7.148.560,00	1,29
11.500.000,00	Sweden Government Bond 1.375% 23-06-2071	6.939.790,00	1,25
1.000.000,00	Sweden Government Bond 1.75% 11-11-2033	936.370,00	0,17
16.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	15.865.440,00	2,85
36.600.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	42.660.228,00	7,67
20.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	19.860.400,00	3,57
		543.658.168,00	**97,80**
	Total des obligations	**543.658.168,00**	**97,80**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**543.658.168,00**	**97,80**
	Total des investissements en titres	**543.658.168,00**	**97,80**
	Avoirs en banque	**14.398.157,91**	**2,59**
	Autres éléments du passif net	**(2.194.704,88)**	**(0,39)**
	Total de l'Actif net	**555.861.621,03**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Suède	92,29
Finlande	3,43
Danemark	2,09
Total	**97,80**

Secteur	
Dette d'entreprises	60,20
Obligations hypothécaires	19,20
Obligations d'état	18,41
Total	**97,80**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
3.006,00	EUR	32.595,24	SEK	835,44	26/01/2023
73.170,56	SEK	6.667,00	EUR	(976,64)	26/01/2023
				(141,20)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
47.034,45	SEK	4.337,00	EUR	(1.198,66)	26/01/2023
				(1.198,66)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
9.381,00	EUR	102.157,94	SEK	2.171,77	26/01/2023
				2.171,77	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.068,00	EUR	11.649,01	SEK	228,66	26/01/2023
178.826,64	SEK	16.149,00	EUR	(777,63)	26/01/2023
				(548,97)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
5.886,00	EUR	64.241,58	SEK	1.219,20	26/01/2023
65.414,82	SEK	6.001,00	EUR	(1.324,73)	26/01/2023
				(105,53)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
49.015,00	EUR	536.163,56	SEK	8.955,19	26/01/2023
274.825,49	SEK	25.069,00	EUR	(3.979,66)	26/01/2023
				4.975,53	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
184.399,50	SEK	16.948,00	EUR	(4.085,51)	26/01/2023
				(4.085,51)	
				1.067,43	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
SW 2YR NBK Future 3/2023	15/03/2023	SEK	12,00	11.417.137,46	877,20	(72.511,20)
SW 5YR STDS FUT 3/2023	15/03/2023	SEK	46,00	40.374.361,27	17.139,60	(692.554,60)
SWEDISH 10YR FUT 3/2023	15/03/2023	SEK	138,00	121.093.421,25	(236.918,40)	(6.768.361,80)
					(218.901,60)	**(7.533.427,60)**

Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK)	Date d'échéance
Contrepartie : Nordea Bank Abp				
Paying fixed rate 1.0500% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(30.000.000,00)	SEK	3.562.184,46	04/02/2029
			3.562.184,46	

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en SEK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	SEK		
24.000.000,00	Billerud AB FRN 20-03-2023	24.007.680,00	2,52
6.000.000,00	Boliden AB FRN 22-09-2025	6.037.620,00	0,63
30.000.000,00	Essity AB FRN 17-01-2025	29.761.200,00	3,13
10.000.000,00	Fabege AB FRN 17-06-2024	9.659.350,00	1,02
40.000.000,00	Getinge AB FRN 10-06-2024	39.422.800,00	4,14
30.000.000,00	Hexagon AB FRN 15-09-2023	29.890.500,00	3,14
12.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2024	11.871.000,00	1,25
16.000.000,00	Hexagon AB FRN 31-05-2024	15.809.600,00	1,66
28.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 19-01-2024	27.749.120,00	2,92
10.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 26-11-2024	9.748.200,00	1,02
10.000.000,00	Industrivarden AB FRN 01-03-2024	9.934.200,00	1,04
10.000.000,00	Indutrade AB FRN 23-05-2025	9.985.800,00	1,05
36.000.000,00	Indutrade AB FRN 26-09-2024	35.946.360,00	3,78
40.000.000,00	Investment AB Latour FRN 17-06-2024	39.818.400,00	4,19
18.000.000,00	Kinnevik AB FRN 19-02-2025	17.782.110,00	1,87
10.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB 0.382% 09-09-2024	9.372.000,00	0,99
84.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	79.074.240,00	8,31
40.000.000,00	Lifco AB FRN 06-03-2024	39.752.800,00	4,18
26.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 04-09-2023	26.017.680,00	2,73
10.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	9.526.200,00	1,00
64.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 18-09-2024	61.444.480,00	6,46
40.000.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	39.858.400,00	4,19
10.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 02-09-2025	9.922.050,00	1,04
20.000.000,00	Scania CV AB FRN 22-11-2024	19.675.600,00	2,07
10.000.000,00	Securitas AB FRN 22-11-2024	9.866.900,00	1,04
26.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-05-2023	25.976.600,00	2,73
14.000.000,00	SKF AB FRN 10-06-2024	14.039.060,00	1,48
30.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 11-12-2024	29.916.900,00	3,14
10.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 21-10-2024	9.900.750,00	1,04
40.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	36.120.000,00	3,80
10.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 20-02-2024	10.039.400,00	1,06
10.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 29-04-2025	10.204.200,00	1,07
40.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	36.928.400,00	3,88
36.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	33.901.560,00	3,56
6.000.000,00	Telenor ASA FRN 19-03-2024	5.995.080,00	0,63
34.000.000,00	Trelleborg Treasury AB FRN 17-10-2024	33.880.150,00	3,56
10.000.000,00	AAK AB FRN 20-11-2024	9.887.000,00	1,04
		878.723.390,00	**92,36**
	Total des obligations	**878.723.390,00**	**92,36**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**878.723.390,00**	**92,36**

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	SEK		
60.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 06-05-2025	59.272.200,00	6,23
		59.272.200,00	**6,23**
	Total des obligations	**59.272.200,00**	**6,23**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**59.272.200,00**	**6,23**
	Total des investissements en titres	**937.995.590,00**	**98,59**
	Avoirs en banque	**11.537.827,33**	**1,21**
	Autres éléments de l'Actif net	**1.877.356,00**	**0,20**
	Total de l'Actif net	**951.410.773,33**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
Suède	90,64
Finlande	7,32
Norvège	0,63
Total	**98,59**

Secteur	
Dette d'entreprises	72,58
Obligations hypothécaires	26,01
Total	**98,59**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK)	Date d'échéance
Gestion de portefeuille efficace : **Contrepartie : BNP Paribas SA**					
10.131,00	EUR	110.964,58	SEK	1.706,50	25/01/2023
96.062,39	SEK	8.713,00	EUR	(839,48)	25/01/2023
				867,02	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
384,00	EUR	4.153,55	SEK	117,03	25/01/2023
114.865,54	SEK	10.476,00	EUR	(1.642,54)	25/01/2023
				(1.525,51)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
77,00	EUR	837,63	SEK	18,70	25/01/2023
42.225,59	SEK	3.849,00	EUR	(580,88)	25/01/2023
				(562,18)	
Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.739,00	EUR	52.552,60	SEK	152,77	25/01/2023
142.324,54	SEK	12.970,00	EUR	(1.920,71)	25/01/2023
				(1.767,94)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
6.458,00	EUR	70.751,19	SEK	1.070,88	25/01/2023
32.975,83	SEK	3.052,00	EUR	(966,01)	25/01/2023
				104,87	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
72.651,00	EUR	798.219,75	SEK	9.766,36	25/01/2023
351.631,09	SEK	32.036,00	EUR	(4.655,56)	25/01/2023
				5.110,80	
Contrepartie : Nordea Bank Abp					
1.243,00	EUR	13.532,62	SEK	291,13	25/01/2023
242.838,02	SEK	22.034,00	EUR	(2.213,69)	25/01/2023
				(1.922,56)	
				304,50	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
6.315.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	6.278.300,50	0,43
8.840.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	8.230.634,49	0,57
8.120.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	6.991.091,91	0,48
10.825.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	8.078.605,05	0,56
5.115.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	5.283.987,58	0,36
6.765.000,00	Altria Group Inc 2.45% 04-02-2032	5.116.435,19	0,35
10.825.000,00	Amazon.com Inc 3.6% 13-04-2032	9.928.637,72	0,68
5.865.000,00	Amcor Flexibles North Americ 2.63% 19-06-2030	4.780.553,41	0,33
10.825.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	6.746.723,34	0,46
1.920.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.485.118,06	0,10
1.115.000,00	American International Group 4.375% 30-06-2050	957.432,24	0,07
7.965.000,00	American Tower Corp 1.5% 31-01-2028	6.602.922,95	0,45
4.680.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	4.409.894,97	0,30
9.010.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	8.182.314,37	0,56
4.510.000,00	American Tower Corp 2.95% 15-01-2051	2.831.864,22	0,19
3.850.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	2.856.894,77	0,20
6.120.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.869.474,31	0,40
5.685.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	5.052.687,92	0,35
4.960.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.649.133,79	0,32
15.690.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	14.855.287,45	1,02
15.335.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 3.5% 01-06-2030	14.000.170,75	0,96
2.975.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4% 13-04-2028	2.841.387,19	0,20
6.295.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	5.485.614,27	0,38
7.035.000,00	Apple Inc 3.95% 08-08-2052	6.006.540,90	0,41
3.035.000,00	Applied Materials Inc 1.75% 01-06-2030	2.481.039,24	0,17
12.230.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	8.135.973,13	0,56
7.815.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	7.125.089,14	0,49
11.230.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	8.657.980,63	0,60
6.415.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	6.059.107,03	0,42
3.340.000,00	AutoNation Inc 3.85% 01-03-2032	2.676.370,89	0,18
3.780.000,00	Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036	2.785.680,19	0,19
23.195.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	21.671.135,35	1,49
21.200.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	17.598.671,84	1,21
5.125.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	4.066.397,94	0,28
2.358.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	2.037.005,65	0,14
7.600.000,00	Bank of America Corp 4.827% MULTI 22-07-2026	7.534.063,77	0,52
6.315.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	6.046.798,35	0,42
3.610.000,00	BAT Capital Corp 2.259% 25-03-2028	3.001.185,74	0,21
8.735.000,00	BAT Capital Corp 2.726% 25-03-2031	6.831.155,21	0,47
4.510.000,00	BAT Capital Corp 3.557% 15-08-2027	4.121.866,47	0,28
5.695.000,00	Becton Dickinson and Co 3.794% 20-05-2050	4.427.896,27	0,30
2.600.000,00	Becton Dickinson and Co 4.298% 22-08-2032	2.442.546,94	0,17
6.315.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15-05-2051	4.192.901,40	0,29
7.160.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 4.25% 15-10-2050	5.999.649,97	0,41
8.120.000,00	BlackRock Inc 2.1% 25-02-2032	6.551.599,51	0,45
6.625.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	5.057.490,75	0,35
3.610.000,00	Capital One Financial C 4.166% MULTI 09-05-2025	3.529.687,46	0,24
5.415.000,00	Caterpillar Financial Servic 3.6% 12-08-2027	5.178.684,04	0,36
8.210.000,00	CenterPoint Energy Resources 4.4% 01-07-2032	7.908.097,69	0,54
3.955.000,00	Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029	3.187.891,68	0,22
7.895.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	6.156.970,38	0,42
1.720.000,00	Church & Dwight Co Inc 5.6% 15-11-2032	1.787.442,30	0,12
6.555.000,00	Cigna Corp 4.375% 15-10-2028	6.336.673,40	0,44
5.525.000,00	Citigroup Inc 2.572% MULTI 03-06-2031	4.469.366,76	0,31
2.834.000,00	Citigroup Inc 2.976% MULTI 05-11-2030	2.387.768,51	0,16
21.635.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	20.837.034,35	1,43
3.910.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	3.333.106,44	0,23
4.870.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	4.237.151,49	0,29
5.635.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	4.691.137,50	0,32
1.195.000,00	Citigroup Inc 6.270% MULTI 17-11-2033	1.236.933,88	0,09
5.415.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	5.332.892,36	0,37
2.435.000,00	Colgate-Palmolive Co 3.25% 15-08-2032	2.206.031,47	0,15
7.220.000,00	Comcast Corp 2.35% 15-01-2027	6.569.096,06	0,45
5.864.000,00	Comcast Corp 3.15% 15-02-2028	5.426.368,74	0,37
10.100.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	7.925.701,29	0,55
6.440.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	5.351.412,54	0,37
11.050.000,00	Constellation Energy Generat 3.25% 01-06-2025	10.581.693,60	0,73
3.596.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	2.909.078,52	0,20
4.605.000,00	Crown Castle Inc 4.45% 15-02-2026	4.503.162,27	0,31
5.415.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	3.767.567,26	0,26
9.415.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.935.232,11	0,48
4.510.000,00	Diamondback Energy Inc 3.125% 24-03-2031	3.743.831,50	0,26
2.885.000,00	Diamondback Energy Inc 6.25% 15-03-2033	2.935.766,54	0,20
5.415.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	5.035.542,03	0,35
900.000,00	Dominion Energy Inc 5.375% 15-11-2032	896.401,97	0,06
6.315.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	3.986.672,64	0,27
2.795.000,00	Ecolab Inc 5.25% 15-01-2028	2.844.852,29	0,20
4.510.000,00	Elevance Health Inc 4.1% 15-05-2032	4.204.854,93	0,29
4.780.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	4.115.763,98	0,28
1.805.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051	1.180.234,90	0,08
4.825.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.2% 01-09-2048	4.026.534,54	0,28
5.415.000,00	Equinix Inc 1.8% 15-07-2027	4.640.245,95	0,32
5.030.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	4.608.482,58	0,32
3.115.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.271.968,17	0,16
4.060.000,00	Eversource Energy 4.6% 01-07-2027	4.006.882,82	0,28
6.785.000,00	Exelon Corp 4.05% 15-04-2030	6.329.013,40	0,44
2.480.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	1.945.658,21	0,13
3.070.000,00	Extra Space Storage LP 3.9% 01-04-2029	2.758.578,25	0,19
2.855.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	2.942.762,10	0,20
5.141.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	4.995.904,73	0,34
6.215.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	6.329.271,79	0,44
5.415.000,00	Flowers Foods Inc 2.4% 15-03-2031	4.353.412,32	0,30
8.185.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10-2027	7.710.724,19	0,53

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
9.925.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	9.526.011,82	0,66
2.525.000,00	General Motors Co 5.6% 15-10-2032	2.357.447,99	0,16
2.259.000,00	General Motors Co 6.125% 01-10-2025	2.299.704,70	0,16
9.245.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	7.138.887,12	0,49
2.705.000,00	Georgia Power Co 2.65% 15-09-2029	2.310.838,54	0,16
1.580.000,00	Georgia Power Co 5.125% 15-05-2052	1.491.366,79	0,10
2.705.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15-08-2049	1.950.091,85	0,13
20.040.000,00	Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	17.514.167,02	1,20
4.957.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	5.280.843,24	0,36
2.705.000,00	Hasbro Inc 3.55% 19-11-2026	2.540.481,52	0,17
2.705.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	2.407.138,49	0,17
6.111.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	5.893.003,70	0,41
2.705.000,00	Home Depot Inc/The 0.9% 15-03-2028	2.246.650,00	0,15
7.878.000,00	Home Depot Inc/The 3.25% 15-04-2032	7.017.723,82	0,48
1.445.000,00	Home Depot Inc/The 4.5% 15-09-2032	1.413.676,21	0,10
4.965.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	4.764.128,46	0,33
194.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	197.868,36	0,01
5.640.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	4.405.272,02	0,30
3.020.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.760.735,20	0,19
4.910.000,00	Humana Inc 5.875% 01-03-2033	5.097.647,97	0,35
3.230.000,00	IDEX Corp 2.625% 15-06-2031	2.668.783,07	0,18
3.727.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.618.358,23	0,18
2.705.000,00	International Business Machi 3.5% 15-05-2029	2.490.265,36	0,17
5.715.000,00	International Business Machi 4.9% 27-07-2052	5.269.628,74	0,36
7.015.000,00	JetBlue 2019-1 Class AA Pass 2.75% 15-05-2032	5.007.433,87	0,34
3.565.000,00	John Deere Capital Corp 4.15% 15-09-2027	3.486.378,60	0,24
1.975.000,00	Johnson Controls Internation 2% 16-09-2031	1.566.038,37	0,11
7.580.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.040% MULTI 04-02-2027	6.610.997,97	0,45
10.171.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	6.749.687,56	0,46
14.569.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027	13.905.026,57	0,96
7.220.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.080% MULTI 26-04-2026	7.027.501,23	0,48
2.705.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	2.592.856,62	0,18
8.480.000,00	Kinder Morgan Inc 4.8% 01-02-2033	7.885.984,65	0,54
10.120.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	9.767.513,11	0,67
8.165.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	6.563.775,57	0,45
1.330.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.130.970,90	0,08
3.180.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 6.25% 01-11-2052	3.566.264,96	0,25
3.610.000,00	McDonald's Corp 2.625% 01-09-2029	3.165.887,40	0,22
3.230.000,00	McDonald's Corp 3.625% 01-09-2049	2.471.136,14	0,17
10.375.000,00	Merck & Co Inc 1.45% 24-06-2030	8.297.514,05	0,57
985.000,00	MetLife Inc 5% 15-07-2052	945.704,53	0,07
6.965.000,00	Microsoft Corp 2.675% 01-06-2060	4.510.236,11	0,31
8.570.000,00	Mid-America Apartments LP 3.95% 15-03-2029	8.144.176,67	0,56
16.270.000,00	Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026	15.140.573,70	1,04
9.020.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	6.572.397,83	0,45
5.550.000,00	Morgan Stanley 4.210% MULTI 20-04-2028	5.286.278,37	0,36
4.510.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	4.503.800,91	0,31
6.315.000,00	Morgan Stanley 3.620% MULTI 17-04-2025	6.168.016,67	0,42
6.700.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	5.263.014,08	0,36
5.415.000,00	National Fuel Gas Co 5.5% 15-01-2026	5.393.583,46	0,37
2.030.000,00	NextEra Energy Capital Holdi 5% 15-07-2032	1.993.552,18	0,14
4.060.000,00	NiSource Inc 3.6% 01-05-2030	3.622.523,06	0,25
6.450.000,00	NVIDIA Corp 2% 15-06-2031	5.189.196,83	0,36
9.952.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	7.596.406,28	0,52
6.555.000,00	ONEOK Inc 6.1% 15-11-2032	6.586.924,55	0,45
4.510.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	3.079.490,73	0,21
1.805.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	1.216.690,70	0,08
4.955.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	4.156.573,55	0,29
6.495.000,00	Oracle Corp 6.15% 09-11-2029	6.761.448,28	0,46
9.020.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	7.029.544,15	0,48
14.165.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	9.660.372,49	0,66
2.570.000,00	PepsiCo Inc 3.9% 18-07-2032	2.425.996,48	0,17
5.300.000,00	PepsiCo Inc 4.2% 18-07-2052	4.898.867,38	0,34
6.835.000,00	Philip Morris International 5.625% 17-11-2029	6.957.175,83	0,48
4.510.000,00	Procter & Gamble Co/The 3% 25-03-2030	4.115.546,29	0,28
2.990.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	2.724.966,40	0,19
4.510.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	4.408.425,42	0,30
7.504.000,00	Public Service Co of Colorad 3.2% 01-03-2050	5.422.863,45	0,37
6.765.000,00	QUALCOMM Inc 4.25% 20-05-2032	6.535.545,54	0,45
2.075.000,00	Reliance Steel & Aluminum Co 2.15% 15-08-2030	1.637.166,31	0,11
3.280.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-03-2025	3.287.687,70	0,23
2.255.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	1.838.639,98	0,13
6.110.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	4.812.921,11	0,33
2.265.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	2.178.101,67	0,15
4.925.000,00	Southern California Edison C 5.85% 01-11-2027	5.078.761,26	0,35
2.705.000,00	Southern Co Gas Capital Corp 5.15% 15-09-2032	2.664.639,53	0,18
4.960.000,00	Starbucks Corp 3.5% 15-11-2050	3.617.400,22	0,25
7.115.000,00	Sysco Corp 3.3% 15-02-2050	4.943.461,59	0,34
2.250.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 15-10-2028	1.908.360,36	0,13
2.955.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.95% 21-11-2032	2.998.444,91	0,21
2.975.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	2.865.322,16	0,20
7.400.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	6.713.470,48	0,46
5.415.000,00	Toyota Motor Credit Corp 1.15% 13-08-2027	4.615.574,56	0,32
2.705.000,00	Toyota Motor Credit Corp 1.9% 13-01-2027	2.417.555,72	0,17
1.465.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.45% 29-06-2029	1.437.960,06	0,10
1.225.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	1.330.587,47	0,09
5.834.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	4.294.190,67	0,30
6.315.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	5.854.762,80	0,40
8.995.000,00	United States Treasury Note/ 4% 15-11-2052	9.065.273,44	0,62
5.330.000,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	5.334.164,06	0,37
34.160.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2027	34.290.768,92	2,36
7.220.000,00	UnitedHealth Group Inc 2.95% 15-10-2027	6.676.356,45	0,46
5.415.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	5.060.205,68	0,35
2.210.000,00	Valero Energy Corp 4% 01-06-2052	1.676.498,80	0,12
11.092.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	10.691.265,01	0,74

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
6.801.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	6.256.218,14	0,43
6.315.000,00	Virginia Electric and Power 2.45% 15-12-2050	3.799.588,74	0,26
2.880.000,00	Walmart Inc 4.5% 09-09-2052	2.773.006,62	0,19
7.220.000,00	Walt Disney Co/The 3.8% 13-05-2060	5.590.267,59	0,38
3.642.000,00	Waste Connections Inc 3.5% 01-05-2029	3.344.904,40	0,23
3.320.000,00	Waste Connections Inc 4.2% 15-01-2033	3.093.945,72	0,21
26.270.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	22.187.697,96	1,53
9.765.000,00	Wells Fargo & Co 3.908% MULTI 25-04-2026	9.490.414,45	0,65
2.255.000,00	Wells Fargo & Co 4.611% MULTI 25-04-2053	1.932.267,04	0,13
		1.053.196.285,98	**72,43**
	Total des obligations	**1.053.196.285,98**	**72,43**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.053.196.285,98**	**72,43**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
7.625.000,00	Alcon Finance Corp 2.6% 27-05-2030	6.489.324,65	0,45
1.815.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	1.831.764,47	0,13
5.415.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	3.552.867,22	0,24
5.415.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	4.723.288,55	0,32
3.160.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	3.103.932,69	0,21
4.085.000,00	Baltimore Gas and Electric C 4.55% 01-06-2052	3.651.814,79	0,25
4.220.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	3.367.535,14	0,23
6.765.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	5.958.193,11	0,41
2.705.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.308.622,83	0,16
4.200.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	3.370.794,50	0,23
1.165.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	968.402,00	0,07
2.940.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	2.708.504,40	0,19
8.120.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	6.517.721,24	0,45
8.090.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	7.973.495,42	0,55
5.000.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	4.705.965,40	0,32
6.760.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	6.914.716,39	0,48
2.930.000,00	Devon Energy Corp 5.875% 15-06-2028	2.966.254,36	0,20
6.775.000,00	Dominion Energy Inc 4.650% MULTI Perp FC2024	5.962.000,00	0,41
7.445.000,00	East Ohio Gas Co/The 3% 15-06-2050	4.776.729,42	0,33
9.245.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	7.719.713,68	0,53
8.120.000,00	First-Citizens Bank & T 2.969% MULTI 27-09-2025	7.686.431,63	0,53
9.020.000,00	GA Global Funding Trust 1.625% 15-01-2026	8.018.806,88	0,55
8.402.000,00	Goldman Sachs Group Inc 4.387% MULTI 15-06-2027	8.112.063,87	0,56
6.055.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	4.483.475,61	0,31
7.610.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	5.233.059,04	0,36
7.005.000,00	International Flavors & Frag 3.268% 15-11-2040	5.041.171,37	0,35
2.550.000,00	KeyCorp 3.878% MULTI 23-05-2025	2.497.538,39	0,17
6.990.000,00	Metropolitan Life Global Fun 4.4% 30-06-2027	6.824.809,03	0,47
11.670.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	10.474.056,51	0,72
11.240.000,00	Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024	11.064.306,32	0,76
5.680.000,00	Nestle Holdings Inc 4.7% 15-01-2053	5.402.078,17	0,37
10.304.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	6.783.547,21	0,47
1.805.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	1.744.473,10	0,12
8.120.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	7.407.520,99	0,51
3.050.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	2.238.612,37	0,15
12.805.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	11.169.898,43	0,77
3.025.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	2.063.297,20	0,14
1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	1.183,63	0,00
2.177.000,00	Protective Life Global Fundi 1.646% 13-01-2025	2.013.000,52	0,14
2.705.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	2.561.069,11	0,18
4.495.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.9% 15-09-2037	4.510.743,11	0,31
2.705.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	2.067.921,40	0,14
7.220.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	6.978.938,71	0,48
10.870.000,00	United States Treasury Bill 05-01-2023	10.867.991,88	0,75
10.000.000,00	United States Treasury Bill 10-01-2023	9.993.507,50	0,69
72.085.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	73.526.700,00	5,06
4.820.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	4.225.959,10	0,29
9.000.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	7.634.890,53	0,53
5.415.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	4.306.299,49	0,30
9.020.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	6.093.824,06	0,42
3.955.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.125% 13-05-2025	3.886.835,58	0,27
4.104.000,00	Vontier Corp 1.8% 01-04-2026	3.476.578,02	0,24
1.805.000,00	Vontier Corp 2.95% 01-04-2031	1.306.915,67	0,09
1.920.000,00	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15-03-2032	1.589.598,34	0,11
5.506.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	3.952.646,23	0,27
		344.811.389,26	**23,71**
	Total des obligations	**344.811.389,26**	**23,71**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**344.811.389,26**	**23,71**
	Total des investissements en titres	**1.398.007.675,24**	**96,14**
	Avoirs en banque	**38.397.651,08**	**2,64**
	Autres éléments de l'Actif net	**17.748.880,66**	**1,22**
	Total de l'Actif net	**1.454.154.206,98**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	94,79
Allemagne	0,48
Canada	0,44
Supranational	0,32
Irlande	0,11
Total	**96,14**

Secteur	
Dette d'entreprises	86,30
Obligations d'état	9,84
Total	**96,14**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
4.054.026,18	CHF	4.321.303,32	USD	86.365,63	31/01/2023
269.489.295,50	EUR	281.297.403,31	USD	6.943.386,89	31/01/2023
2.473.218,22	GBP	2.996.918,15	USD	(19.323,24)	31/01/2023
1.593.396.587,93	NOK	161.031.962,71	USD	857.647,49	31/01/2023
991.692,75	PLN	217.437,56	USD	7.923,26	31/01/2023
4.784.393.826,11	SEK	461.264.928,35	USD	(1.121.611,00)	31/01/2023
117.077,36	USD	108.777,99	CHF	(1.193,94)	31/01/2023
8.304.498,98	USD	7.841.419,97	EUR	(82.998,42)	31/01/2023
75.026,80	USD	62.171,89	GBP	177,07	31/01/2023
6.171.958,05	USD	61.104.607,00	NOK	(36.276,78)	31/01/2023
8.991,73	USD	40.067,56	PLN	(114,35)	31/01/2023
22.496.850,33	USD	233.998.835,33	SEK	(7.952,95)	31/01/2023
				6.626.029,66	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
US 10yr Ultra Fut 3/2023	31/03/2023	USD	(1.127,00)	(132.897.958,76)	475.447,49	545.896,25
US 2YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	465,00	95.350.426,20	(83.560,50)	192.551,85
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	(273,00)	(29.428.548,24)	59.718,75	8.530,44
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	380,00	47.428.750,00	(261.250,00)	(219.687,50)
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	185,00	24.772.656,25	(167.656,25)	(43.359,38)
					22.699,49	**483.931,66**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
4.500.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	4.473.848,34	0,32
2.915.000,00	AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024	2.793.052,17	0,20
400.000,00	AbbVie Inc 2.85% 14-05-2023	397.171,29	0,03
6.415.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	5.972.796,41	0,43
8.500.000,00	AbbVie Inc 3.2% 21-11-2029	7.673.278,53	0,55
1.500.000,00	AbbVie Inc 3.8% 15-03-2025	1.463.654,70	0,10
12.410.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	10.684.661,40	0,76
2.720.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	2.287.628,80	0,16
8.905.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	6.645.725,45	0,47
5.560.000,00	American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031	4.422.140,94	0,32
1.910.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.477.383,07	0,11
945.000,00	American International Group 4.375% 30-06-2050	811.456,02	0,06
7.340.000,00	American Tower Corp 1.5% 31-01-2028	6.084.802,82	0,43
7.380.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	6.702.051,06	0,48
7.500.000,00	American Tower Corp 2.95% 15-01-2051	4.709.308,58	0,34
2.890.000,00	American Tower Corp 3.375% 15-05-2024	2.815.065,25	0,20
630.000,00	American Tower Corp 4.4% 15-02-2026	615.409,95	0,04
5.000.000,00	American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030	4.335.075,45	0,31
5.520.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.096.119,26	0,29
5.875.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.634.503,53	0,40
5.440.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	4.834.937,96	0,34
4.000.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	3.749.301,44	0,27
2.000.000,00	Apple Inc 3% 20-06-2027	1.886.160,12	0,13
6.000.000,00	Apple Inc 3.2% 13-05-2025	5.800.881,78	0,41
5.810.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	5.062.973,61	0,36
2.900.000,00	Applied Materials Inc 1.75% 01-06-2030	2.370.679,99	0,17
4.355.000,00	Aptiv PLC / Aptiv Corp 3.25% 01-03-2032	3.575.749,66	0,25
4.625.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	4.216.703,43	0,30
2.151.000,00	Assurant Inc 3.7% 22-02-2030	1.826.111,76	0,13
5.365.000,00	AT&T Inc 1.7% 25-03-2026	4.845.117,28	0,35
3.005.000,00	AT&T Inc 2.3% 01-06-2027	2.679.551,56	0,19
8.875.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	6.842.348,90	0,49
10.055.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	9.497.166,20	0,68
3.045.000,00	Bank of America Corp 0.981% MULTI 25-09-2025	2.805.768,33	0,20
1.715.000,00	Bank of America Corp 1.319% MULTI 19-06-2026	1.546.357,09	0,11
3.750.000,00	Bank of America Corp 1.734% MULTI 22-07-2027	3.288.584,70	0,23
6.115.000,00	Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036	4.506.464,11	0,32
750.000,00	Bank of America Corp 3.419% MULTI 20-12-2028	679.385,94	0,05
11.035.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	10.310.022,79	0,74
16.000.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	13.282.016,48	0,95
1.000.000,00	Bank of America Corp 3.864% MULTI 23-07-2024	991.182,90	0,07
5.810.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	4.609.906,74	0,33
837.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	723.059,26	0,05
6.000.000,00	Bank of America Corp 4.827% MULTI 22-07-2026	5.947.945,08	0,42
5.000.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	4.787.647,15	0,34
4.490.000,00	Becton Dickinson and Co 2.823% 20-05-2030	3.861.326,18	0,28
5.185.000,00	Becton Dickinson and Co 3.794% 20-05-2050	4.031.368,25	0,29
1.460.000,00	Becton Dickinson and Co 4.298% 22-08-2032	1.371.584,05	0,10
5.408.000,00	Berry Global Inc 1.57% 15-01-2026	4.823.590,43	0,34
4.075.000,00	BlackRock Inc 2.1% 25-02-2032	3.287.902,46	0,23
2.625.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15-06-2026	2.505.839,83	0,18
1.350.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.4% 26-07-2029	1.253.450,00	0,09
5.050.000,00	Broadcom Inc 5% 15-04-2030	4.823.206,42	0,34
5.440.000,00	Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031	4.087.855,85	0,29
455.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	347.344,65	0,02
1.185.000,00	Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029	1.058.512,06	0,08
5.600.000,00	Capital One Financial C 4.166% MULTI 09-05-2025	5.475.415,46	0,39
1.395.000,00	Caterpillar Financial Servic 3.6% 12-08-2027	1.334.120,82	0,10
9.450.000,00	Caterpillar Inc 3.25% 09-04-2050	7.246.945,03	0,52
2.000.000,00	Charles Schwab Corp/Th 4.000% MULTI Perp FC2026	1.735.000,00	0,12
3.480.000,00	Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029	2.805.022,26	0,20
9.115.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	7.108.395,83	0,51
1.665.000,00	Church & Dwight Co Inc 5.6% 15-11-2032	1.730.285,72	0,12
8.270.000,00	Cigna Corp 4.125% 15-11-2025	8.084.451,96	0,58
5.245.000,00	Cigna Corp 4.375% 15-10-2028	5.070.305,41	0,36
2.000.000,00	Citigroup Inc 2.561% MULTI 01-05-2032	1.580.422,90	0,11
6.700.000,00	Citigroup Inc 3.520% MULTI 27-10-2028	6.124.588,05	0,44
10.431.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	10.046.272,49	0,72
1.715.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	1.461.963,57	0,10
3.600.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.132.185,90	0,22
5.000.000,00	Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026	4.115.000,05	0,29
1.610.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	1.340.325,00	0,10
805.000,00	Citigroup Inc 6.270% MULTI 17-11-2033	833.248,34	0,06
905.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	891.277,49	0,06
2.255.000,00	Colgate-Palmolive Co 3.25% 15-08-2032	2.042.957,28	0,15
2.961.000,00	Comcast Corp 3.15% 15-02-2028	2.740.020,10	0,20
12.800.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	10.044.453,12	0,72
6.800.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	5.650.559,82	0,40
3.620.000,00	Comcast Corp 3.95% 15-10-2025	3.547.664,65	0,25
5.955.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	4.999.742,31	0,36
8.550.000,00	Crown Castle Inc 1.05% 15-07-2026	7.397.083,37	0,53
3.718.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.007.773,62	0,21
5.040.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	3.506.655,40	0,25
3.057.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	2.960.325,07	0,21
5.512.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	5.636.056,71	0,40
5.510.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	4.058.749,75	0,29
3.295.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY 1.686% 19-03-2026	2.956.803,77	0,21
3.140.000,00	Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029	2.810.067,11	0,20
1.400.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	1.301.894,52	0,09
2.450.000,00	Dominion Energy Inc 5.375% 15-11-2032	2.440.205,37	0,17
4.515.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	3.776.314,71	0,27
6.455.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	4.075.054,93	0,29
2.785.000,00	Ecolab Inc 5.25% 15-01-2028	2.834.673,93	0,20
4.510.000,00	Electronic Arts Inc 1.85% 15-02-2031	3.551.229,61	0,25
2.810.000,00	Elevance Health Inc 2.375% 15-01-2025	2.670.318,83	0,19

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.775.000,00	Elevance Health Inc 4.1% 15-05-2032	3.519.584,78	0,25
4.700.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	4.046.880,90	0,29
5.415.000,00	Entergy Corp 1.9% 15-06-2028	4.592.835,73	0,33
11.940.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051	7.807.204,82	0,56
4.700.000,00	Entergy Louisiana LLC 4% 15-03-2033	4.254.896,93	0,30
2.010.000,00	Equinix Inc 1.25% 15-07-2025	1.819.572,72	0,13
2.585.000,00	Equinix Inc 2.625% 18-11-2024	2.464.679,96	0,18
2.400.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	2.198.878,37	0,16
3.770.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.749.701,45	0,20
3.700.000,00	Eversource Energy 4.6% 01-07-2027	3.651.592,72	0,26
9.705.000,00	Exelon Corp 3.95% 15-06-2025	9.475.561,57	0,68
5.170.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	4.056.069,73	0,29
6.025.000,00	Fidelity National Informatio 1.15% 01-03-2026	5.289.924,94	0,38
3.000.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	3.092.219,37	0,22
5.212.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	5.064.900,89	0,36
2.175.000,00	First Horizon Corp 3.55% 26-05-2023	2.161.517,11	0,15
1.000.000,00	First Horizon Corp 4% 26-05-2025	974.266,01	0,07
5.355.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	5.453.459,44	0,39
5.440.000,00	Fortinet Inc 2.2% 15-03-2031	4.199.613,74	0,30
12.045.000,00	General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	9.709.358,51	0,69
1.825.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10-2027	1.719.251,27	0,12
5.000.000,00	General Motors Co 5.15% 01-04-2038	4.349.126,10	0,31
11.750.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	11.277.646,24	0,80
2.533.000,00	General Motors Co 6.125% 01-10-2025	2.578.641,87	0,18
7.250.000,00	General Motors Financial Co 3.8% 07-04-2025	7.004.550,02	0,50
5.679.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	4.385.261,22	0,31
1.905.000,00	Goldman Sachs Group Inc 0.855% MULTI 12-02-2026	1.720.338,96	0,12
12.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	10.487.525,16	0,75
4.450.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 1.217% 06-12-2023	4.292.149,78	0,31
8.645.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16-11-2026	8.116.213,45	0,58
265.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20-02-2024	260.571,01	0,02
2.547.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	2.713.396,76	0,19
5.060.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	4.502.817,29	0,32
6.079.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	5.862.145,23	0,42
4.945.000,00	Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	3.742.783,22	0,27
4.215.000,00	Healthpeak Properties Inc 2.125% 01-12-2028	3.543.099,12	0,25
8.978.000,00	Home Depot Inc/The 3.25% 15-04-2032	7.997.604,02	0,57
2.475.000,00	Home Depot Inc/The 4.4% 15-03-2045	2.227.953,57	0,16
4.250.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	3.319.575,55	0,24
2.950.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.696.744,65	0,19
4.830.000,00	Humana Inc 5.875% 01-03-2033	5.014.590,57	0,36
2.635.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.625% 23-04-2025	2.620.651,66	0,19
1.425.000,00	IDEX Corp 2.625% 15-06-2031	1.177.404,30	0,08
3.624.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.545.996,84	0,18
5.740.000,00	International Business Machi 4.9% 27-07-2052	5.292.680,48	0,38
3.750.000,00	John Deere Capital Corp 4.15% 15-09-2027	3.667.298,66	0,26
9.100.000,00	John Deere Capital Corp 4.35% 15-09-2032	8.849.769,38	0,63
5.440.000,00	Johnson Controls Internation 2% 16-09-2031	4.313.543,66	0,31
5.285.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.040% MULTI 04-02-2027	4.609.383,15	0,33
5.470.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	3.630.005,99	0,26
12.509.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	11.716.536,71	0,84
10.150.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.080% MULTI 26-04-2026	9.879.381,92	0,70
540.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	517.612,78	0,04
5.655.000,00	Kimco Realty Corp 3.7% 01-10-2049	3.911.205,26	0,28
5.135.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	4.913.502,49	0,35
4.778.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	4.611.578,82	0,33
2.920.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	1.939.609,01	0,14
2.655.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	2.558.941,38	0,18
2.190.000,00	Life Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.705.724,23	0,12
5.800.000,00	Life Storage LP 2.4% 15-10-2031	4.475.482,30	0,32
4.200.000,00	Lowe's Cos Inc 1.7% 15-09-2028	3.535.899,57	0,25
6.700.000,00	Lowe's Cos Inc 2.625% 01-04-2031	5.560.708,42	0,40
7.025.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	5.647.339,05	0,40
3.037.000,00	Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025	3.066.757,44	0,22
1.200.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.020.424,87	0,07
2.350.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.75% 15-03-2039	2.172.084,60	0,15
2.125.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 6.25% 01-11-2052	2.383.117,31	0,17
4.060.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	3.134.630,55	0,22
2.000.000,00	Masco Corp 3.125% 15-02-2051	1.252.505,76	0,09
1.400.000,00	Mastercard Inc 2.95% 01-06-2029	1.265.436,38	0,09
3.500.000,00	Mastercard Inc 3.35% 26-03-2030	3.214.151,82	0,23
7.075.000,00	Merck & Co Inc 1.45% 24-06-2030	5.658.304,76	0,40
1.020.000,00	MetLife Inc 5% 15-07-2052	979.308,24	0,07
500.000,00	MetLife Inc 6.5% 15-12-2032	550.862,89	0,04
3.430.000,00	Microsoft Corp 2.675% 01-06-2060	2.221.121,30	0,16
2.089.000,00	Mondelez International Inc 2.75% 13-04-2030	1.804.464,60	0,13
12.625.000,00	Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026	11.748.601,29	0,84
9.055.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	6.597.900,49	0,47
13.900.000,00	Morgan Stanley 4.210% MULTI 20-04-2028	13.239.508,00	0,94
12.000.000,00	Morgan Stanley 3.620% MULTI 17-04-2025	11.720.696,76	0,84
1.900.000,00	NVIDIA Corp 2% 15-06-2031	1.528.600,62	0,11
6.850.000,00	NVIDIA Corp 2.85% 01-04-2030	5.998.445,74	0,43
6.690.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	5.106.507,04	0,36
5.350.000,00	Oracle Corp 2.8% 01-04-2027	4.884.776,47	0,35
3.000.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	2.048.441,73	0,15
2.555.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	1.722.240,85	0,12
2.895.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	2.428.512,70	0,17
6.320.000,00	Oracle Corp 6.15% 09-11-2029	6.579.269,15	0,47
5.200.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	4.042.647,65	0,29
1.325.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.207.166,86	0,09
2.611.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	2.047.208,26	0,15
2.830.000,00	PayPal Holdings Inc 2.65% 01-10-2026	2.614.896,48	0,19
4.750.000,00	PayPal Holdings Inc 2.85% 01-10-2029	4.146.872,69	0,30
7.925.000,00	PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048	6.542.428,12	0,47
12.045.000,00	PepsiCo Inc 1.95% 21-10-2031	9.758.167,86	0,70
2.825.000,00	PepsiCo Inc 3.9% 18-07-2032	2.666.708,19	0,19
5.000.000,00	PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026	3.937.500,00	0,28
4.000.000,00	PNC Financial Services Group 2.2% 01-11-2024	3.824.520,68	0,27
6.000.000,00	PNC Financial Services Group 3.45% 23-04-2029	5.503.286,40	0,39
5.000.000,00	Procter & Gamble Co/The 3% 25-03-2030	4.562.689,90	0,33
3.000.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	2.734.080,00	0,19
4.450.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	4.349.776,74	0,31
1.035.000,00	Prudential Financial Inc 1.5% 10-03-2026	933.364,61	0,07
857.000,00	Prudential Financial Inc 3.878% 27-03-2028	822.759,43	0,06

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
7.235.000,00	Public Service Co of Colorad 4.05% 15-09-2049	6.005.338,39	0,43
3.265.000,00	QUALCOMM Inc 4.25% 20-05-2032	3.154.258,12	0,22
4.550.000,00	Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030	3.561.373,95	0,25
259.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17-07-2025	253.610,60	0,02
7.670.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	6.253.822,01	0,45
7.425.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	7.140.134,60	0,51
4.805.000,00	Southern California Edison C 5.85% 01-11-2027	4.955.014,79	0,35
4.760.000,00	Starbucks Corp 2.55% 15-11-2030	4.010.348,98	0,29
7.600.000,00	Starbucks Corp 3.5% 15-11-2050	5.542.790,66	0,40
2.400.000,00	Starbucks Corp 3.8% 15-08-2025	2.349.191,64	0,17
3.540.000,00	State Street Corp 2.623% MULTI 07-02-2033	2.900.491,92	0,21
3.615.000,00	STORE Capital Corp 2.75% 18-11-2030	2.782.798,91	0,20
3.735.000,00	Sysco Corp 3.3% 15-02-2050	2.595.056,79	0,19
3.326.000,00	Sysco Corp 6.6% 01-04-2050	3.665.140,68	0,26
2.250.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 15-10-2028	1.908.360,36	0,14
2.835.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.95% 21-11-2032	2.876.680,65	0,21
9.250.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	8.391.838,10	0,60
2.750.000,00	T-Mobile USA Inc 5.2% 15-01-2033	2.738.294,68	0,20
2.500.000,00	Toyota Motor Credit Corp 1.15% 13-08-2027	2.130.920,85	0,15
1.370.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.45% 29-06-2029	1.344.713,50	0,10
2.360.000,00	Toyota Motor Credit Corp 5.45% 10-11-2027	2.417.075,11	0,17
1.890.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	2.052.906,38	0,15
750.000,00	TWDC Enterprises 18 Corp 4.125% 01-06-2044	649.735,37	0,05
7.235.000,00	Union Pacific Corp 2.375% 20-05-2031	6.082.331,59	0,43
2.950.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	2.171.385,41	0,15
4.820.000,00	United Parcel Service Inc 5.3% 01-04-2050	5.018.268,39	0,36
1.715.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	1.400.067,84	0,10
9.560.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	8.863.267,20	0,63
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 4% 15-11-2052	10.078.125,00	0,72
28.400.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2027	28.508.718,89	2,03
6.530.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	6.102.150,16	0,44
5.000.000,00	US Bancorp 2.215% MULTI 27-01-2028	4.483.750,65	0,32
7.000.000,00	US Bancorp 3.700% MULTI Perp FC2027	5.730.264,19	0,41
2.100.000,00	Ventas Realty LP 3.5% 01-02-2025	2.019.290,51	0,14
4.195.000,00	VeriSign Inc 2.7% 15-06-2031	3.432.112,49	0,24
2.970.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	2.871.754,69	0,20
14.193.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	13.680.231,18	0,98
4.690.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	4.314.315,99	0,31
2.685.000,00	VF Corp 2.4% 23-04-2025	2.520.795,33	0,18
3.600.000,00	Viatris Inc 4% 22-06-2050	2.247.787,98	0,16
5.000.000,00	Virginia Electric and Power 2.45% 15-12-2050	3.008.383,80	0,21
2.400.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06-2026	2.266.222,85	0,16
3.000.000,00	Walmart Inc 4.5% 09-09-2052	2.888.548,56	0,21
1.310.000,00	Walt Disney Co/The 1.75% 13-01-2026	1.200.452,70	0,09
11.000.000,00	Walt Disney Co/The 2% 01-09-2029	9.237.816,17	0,66
5.235.000,00	Walt Disney Co/The 3.8% 13-05-2060	4.053.331,14	0,29
4.595.000,00	Walt Disney Co/The 4.7% 23-03-2050	4.271.628,99	0,30
5.142.000,00	Waste Connections Inc 2.2% 15-01-2032	4.097.319,45	0,29
3.275.000,00	Waste Connections Inc 4.2% 15-01-2033	3.052.009,70	0,22
1.000.000,00	Wells Fargo & Co 2.406% MULTI 30-10-2025	946.902,27	0,07
6.315.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	5.333.662,45	0,38
10.450.000,00	Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	9.725.909,47	0,69
2.050.000,00	Wells Fargo & Co 3.908% MULTI 25-04-2026	1.992.355,31	0,14
4.325.000,00	Wells Fargo & Co 4.611% MULTI 25-04-2053	3.706.011,06	0,26
2.050.000,00	Zoetis Inc 2% 15-05-2030	1.666.899,71	0,12
3.000.000,00	Zoetis Inc 4.5% 13-11-2025	2.982.285,39	0,21
		1.072.066.927,31	**76,44**
	Total des obligations	**1.072.066.927,31**	**76,44**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**1.072.066.927,31**	**76,44**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
3.325.000,00	Albemarle Corp 4.65% 01-06-2027	3.247.299,84	0,23
1.665.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	1.680.378,97	0,12
5.030.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	4.199.008,24	0,30
6.095.000,00	Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030	4.722.993,62	0,34
4.940.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	4.308.964,99	0,31
1.150.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	1.129.595,76	0,08
7.235.000,00	BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031	5.989.176,19	0,43
7.790.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	6.216.374,12	0,44
2.500.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	2.201.845,20	0,16
1.198.000,00	Carrier Global Corp 2.493% 15-02-2027	1.081.692,18	0,08
2.830.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.415.305,95	0,17
3.315.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.119% MULTI 23-05-2025	3.247.067,06	0,23
2.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	2.006.425,30	0,14
1.945.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.616.774,15	0,12
8.505.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	7.835.316,30	0,56
3.215.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	2.086.140,23	0,15
857.000,00	Continental Airlines 2012-2 4% 29-10-2024	452.182,60	0,03
6.530.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	5.241.467,95	0,37
2.125.000,00	Corebridge Global Funding 0.9% 22-09-2025	1.900.082,41	0,14
3.000.000,00	Dell International LLC / EMC 4% 15-07-2024	2.945.138,37	0,21
3.665.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	3.612.220,12	0,26
4.375.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	3.653.190,63	0,26
2.055.000,00	First Republic Bank/CA 1.912% MULTI 12-02-2024	2.046.819,48	0,15
2.815.000,00	First-Citizens Bank & T 2.969% MULTI 27-09-2025	2.664.692,74	0,19
1.876.000,00	Goldman Sachs Group Inc 4.387% MULTI 15-06-2027	1.811.263,01	0,13
2.195.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	1.625.306,19	0,12
2.375.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.994.121,25	0,14
2.150.000,00	Infor Inc 1.45% 15-07-2023	2.100.225,14	0,15
2.700.000,00	KeyCorp 3.878% MULTI 23-05-2025	2.644.452,41	0,19
3.585.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	3.447.766,20	0,25

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
4.270.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	3.251.178,00	0,23
6.895.000,00	Met Tower Global Funding 1.25% 14-09-2026	6.011.646,25	0,43
2.300.000,00	Metropolitan Life Global Fun 0.95% 02-07-2025	2.085.680,09	0,15
2.650.000,00	Metropolitan Life Global Fun 4.4% 30-06-2027	2.587.373,95	0,18
5.775.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	5.183.177,07	0,37
5.710.000,00	Nestle Holdings Inc 4.7% 15-01-2053	5.430.610,27	0,39
9.430.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	6.208.157,04	0,44
1.750.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 4.6% 01-06-2052	1.617.153,44	0,12
4.500.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	4.105.153,26	0,29
2.275.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 4.4% 01-07-2027	2.163.056,92	0,15
1.520.000,00	Prologis LP 2.875% 15-11-2029	1.325.944,94	0,09
2.110.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	1.439.192,43	0,10
9.030.000,00	Protective Life Global Fundi 1.646% 13-01-2025	8.349.744,91	0,60
4.830.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	4.572.999,56	0,33
6.255.000,00	Sealed Air Corp 1.573% 15-10-2026	5.387.506,18	0,38
4.750.000,00	SVB Financial Group 4.100% MULTI Perp FC2031	2.745.682,31	0,20
5.440.000,00	Target Corp 1.95% 15-01-2027	4.944.325,10	0,35
8.105.000,00	TD SYNNEX Corp 1.75% 09-08-2026	6.898.730,09	0,49
4.950.000,00	Tractor Supply Co 1.75% 01-11-2030	3.810.007,18	0,27
475.000,00	United Airlines 2012-1 Class 4.15% 11-04-2024	245.199,08	0,02
1.590.000,00	United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026	1.147.900,94	0,08
10.000.000,00	United States Treasury Bill 05-01-2023	9.998.152,60	0,71
70.600.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	72.012.000,00	5,13
6.619.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	5.263.785,10	0,38
3.540.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	2.391.589,49	0,17
2.575.000,00	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15-03-2032	2.131.883,19	0,15
3.600.000,00	Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029	3.032.154,97	0,22
2.545.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	1.827.004,12	0,13
		266.290.275,08	**18,99**
	Total des obligations	**266.290.275,08**	**18,99**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**266.290.275,08**	**18,99**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
5.000.000,00	Apple Inc 2.45% 04-08-2026	4.643.533,85	0,33
		4.643.533,85	**0,33**
	Total des obligations	**4.643.533,85**	**0,33**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**4.643.533,85**	**0,33**
	Total des investissements en titres	**1.343.000.736,24**	**95,76**
	Avoirs en banque	**24.591.867,09**	**1,75**
	Autres éléments de l'Actif net	**34.939.025,78**	**2,49**
	Total de l'Actif net	**1.402.531.629,11**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	94,18
Canada	0,51
Allemagne	0,50
Irlande	0,31
Jersey	0,25
Total	**95,76**

Secteur	
Dette d'entreprises	87,16
Obligations d'état	8,60
Total	**95,76**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
887.203.457,86	EUR	926.070.484,13	USD	22.865.976,80	31/01/2023
3.514.599.527,68	NOK	355.220.765,93	USD	1.863.793,87	31/01/2023
589.042.410,34	SEK	56.799.820,64	USD	(148.106,08)	31/01/2023
38.923.419,40	USD	36.745.753,76	EUR	(381.342,25)	31/01/2023
13.129.765,24	USD	129.130.265,83	NOK	9.782,67	31/01/2023
2.013.932,78	USD	21.007.440,50	SEK	(6.432,61)	31/01/2023
				24.203.672,40	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/12/2022 au 30/12/2022	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/12/2022
Gestion de portefeuille efficace :						
US 10yr Ultra Fut 3/2023	31/03/2023	USD	(1.144,00)	(134.902.630,72)	482.607,84	554.130,72
US LONG BOND(CBT) 3/2023	31/03/2023	USD	271,00	33.824.187,50	(186.312,50)	(457.843,75)
US ULTRA BOND CBT 3/2023	31/03/2023	USD	450,00	60.257.812,50	(407.812,50)	(894.594,25)
					(111.517,16)	**(798.307,28)**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
1.365.000,00	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 4.875% 04-02-2028	1.109.610,55	0,21
1.150.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-07-2029	865.636,60	0,16
2.885.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	2.252.265,09	0,42
1.977.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	2.033.285,19	0,38
2.460.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.557.107,54	0,47
535.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	529.689,84	0,10
580.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	537.428,00	0,10
1.390.000,00	Bombardier Inc 7.125% 15-06-2026	1.351.493,65	0,25
4.794.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	4.681.053,36	0,87
1.385.000,00	Broadcom Corp / Broadcom Cay 3.5% 15-01-2028	1.263.998,24	0,23
1.615.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	1.305.975,40	0,24
280.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	266.590,62	0,05
1.102.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	1.108.160,18	0,20
1.350.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.5% 01-04-2030	1.053.291,28	0,19
2.135.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	1.727.097,58	0,32
2.255.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	1.661.067,28	0,31
2.021.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.742% MULTI 07-01-2033	1.445.286,32	0,27
1.600.000,00	Edison International 5.000% MULTI Perp FC2026	1.348.000,00	0,25
1.702.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28-08-2028	1.616.729,80	0,30
1.722.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	1.558.307,59	0,29
4.845.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	4.489.902,00	0,83
1.020.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	910.296,05	0,17
1.270.000,00	FirstEnergy Corp 4.4% 15-07-2027	1.187.310,30	0,22
5.950.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	5.394.391,02	1,00
260.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-06-2025	249.394,26	0,05
3.850.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	3.559.905,66	0,66
4.540.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-06-2025	4.372.775,46	0,81
1.400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18-03-2024	1.384.119,42	0,26
1.820.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	1.653.852,20	0,31
925.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	783.167,14	0,14
1.275.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	1.279.829,36	0,24
1.275.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.282.028,48	0,24
1.995.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027	1.825.049,86	0,34
1.270.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	1.254.887,00	0,23
985.000,00	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15-01-2025	972.392,05	0,18
3.415.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-04-2028	3.303.366,07	0,61
820.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	616.476,00	0,11
1.550.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	1.565.614,11	0,29
1.020.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-09-2028	1.033.713,97	0,19
901.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	927.790,42	0,17
2.330.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	2.517.824,14	0,47
615.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	506.491,87	0,09
1.560.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	1.512.836,25	0,28
1.100.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	980.347,50	0,18
1.140.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.25% 15-06-2025	1.128.451,80	0,21
2.345.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	2.142.503,13	0,40
3.155.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	2.748.399,09	0,51
1.391.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	1.369.050,02	0,25
2.175.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	1.770.993,36	0,33
1.700.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.598.566,08	0,30
585.000,00	Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027	600.972,68	0,11
295.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	232.076,71	0,04
600.000,00	Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	416.253,06	0,08
1.951.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	1.875.786,76	0,35
1.955.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	1.841.416,73	0,34
1.570.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	1.329.519,13	0,25
3.495.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	3.179.384,03	0,59
1.350.000,00	Southwestern Energy Co 5.7% 23-01-2025	1.328.573,26	0,25
725.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	748.719,09	0,14
3.695.000,00	SPCM SA 3.375% 15-03-2030	3.010.704,48	0,56
2.215.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	2.332.809,21	0,43
1.410.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	1.431.485,58	0,26
1.335.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	1.252.363,50	0,23
1.400.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	1.323.769,62	0,24
1.440.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	1.410.088,09	0,26
1.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	869.074,26	0,16
1.760.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029	1.569.996,95	0,29
2.641.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	2.345.923,31	0,43
490.000,00	T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026	446.239,82	0,08
1.220.000,00	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-04-2026	1.119.986,11	0,21
1.295.000,00	T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	1.223.086,72	0,23
1.280.000,00	T-Mobile USA Inc 5.375% 15-04-2027	1.292.072,96	0,24
1.655.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	1.638.337,79	0,30
305.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	246.134,48	0,05
900.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	786.496,95	0,15
2.915.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.379.707,15	0,44
1.370.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	1.174.261,66	0,22
500.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	407.844,62	0,08
2.809.000,00	Western Midstream Operating 4.3% 01-02-2030	2.436.119,30	0,45
1.290.000,00	Western Midstream Operating 5.5% 01-02-2050	1.053.759,55	0,19
1.250.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	1.054.366,33	0,19
1.950.000,00	Yum! Brands Inc 5.375% 01-04-2032	1.805.797,50	0,33
3.805.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	3.078.758,68	0,57
		131.835.684,25	**24,37**
	Total des obligations	**131.835.684,25**	**24,37**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**131.835.684,25**	**24,37**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
2.545.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	2.194.984,16	0,41
1.070.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	966.953,19	0,18
1.240.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	1.012.721,19	0,19
1.280.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	1.271.382,98	0,24
2.635.000,00	Affinity Gaming 6.875% 15-12-2027	2.260.197,60	0,42
3.010.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	3.089.056,96	0,57
835.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	742.101,91	0,14
2.281.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	1.898.521,92	0,35
480.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	457.296,00	0,08
765.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	555.543,09	0,10
3.125.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	2.872.070,38	0,53
3.040.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	2.672.795,79	0,49
3.155.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	507.659,29	0,09
2.135.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	2.279.710,30	0,42
1.960.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.5% 20-04-2026	1.884.670,14	0,35
965.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	899.231,18	0,17
610.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	604.302,60	0,11
1.300.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	1.019.017,82	0,19
2.095.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.682.672,58	0,31
1.770.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	1.496.483,81	0,28
570.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 6% 15-06-2027	557.157,07	0,10
605.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	576.615,09	0,11
2.000.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	1.593.133,68	0,29
1.335.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	1.167.338,94	0,22
2.571.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	2.270.707,20	0,42
1.695.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	1.648.008,57	0,30
1.050.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	1.030.579,79	0,19
2.915.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	2.455.738,40	0,45
375.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	369.651,00	0,07
700.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 4.75% 01-04-2028	593.712,27	0,11
1.215.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.134.026,20	0,21
961.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	1.027.731,87	0,19
675.000,00	Block Inc 3.5% 01-06-2031	535.311,96	0,10
1.180.000,00	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02-10-2025	1.149.464,99	0,21
1.560.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	1.453.405,20	0,27
1.055.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.038.447,28	0,19
1.425.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	1.298.531,25	0,24
2.250.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.785.998,39	0,33
735.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	609.288,22	0,11
1.015.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	990.926,64	0,18
815.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	796.512,29	0,15
565.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	527.498,58	0,10
1.115.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	1.021.674,50	0,19
1.190.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.063.719,82	0,20
1.135.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	1.013.896,07	0,19
741.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	705.305,21	0,13
1.250.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	1.138.679,60	0,21
1.105.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	786.461,65	0,15
2.715.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.809.449,90	0,33
3.175.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	3.260.010,63	0,60
2.870.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	2.266.082,46	0,42
1.400.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.227.816,00	0,23
2.250.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.125% 15-02-2029	1.785.762,25	0,33
7.794.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	6.198.821,12	1,15
6.009.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	5.110.474,23	0,94
2.250.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	2.103.075,00	0,39
2.065.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	1.839.587,10	0,34
980.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	913.591,58	0,17
1.950.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	1.691.144,09	0,31
1.290.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	1.164.566,85	0,22
520.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	520.863,41	0,10
3.855.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	3.537.078,15	0,65
1.535.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	1.505.765,93	0,28
504.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	507.286,08	0,09
670.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	607.631,28	0,11
3.065.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	2.764.050,53	0,51
1.950.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.473.779,29	0,27
1.545.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	1.287.148,99	0,24
210.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	190.794,79	0,04
536.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	524.342,58	0,10
2.265.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.239.179,45	0,41
887.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	893.265,35	0,17
630.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	536.964,31	0,10
565.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	536.309,30	0,10
1.416.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15-07-2029	1.313.304,95	0,24
1.635.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	1.417.283,40	0,26
460.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	382.373,32	0,07
3.880.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	3.574.488,80	0,66
2.420.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.999.447,56	0,37
1.217.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	1.122.051,69	0,21
152.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	151.121,44	0,03
570.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	516.771,02	0,10
900.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	878.747,90	0,16
1.890.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.740.292,91	0,32
780.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	605.732,40	0,11
870.000,00	Compass Minerals Internation 4.875% 15-07-2024	841.768,50	0,16
920.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	889.824,00	0,16

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.575.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.411.530,75	0,26
875.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	617.653,75	0,11
1.780.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	1.444.983,01	0,27
1.210.000,00	Crown Americas LLC 5.25% 01-04-2030	1.145.827,65	0,21
1.035.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	935.480,38	0,17
2.575.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	1.447.677,88	0,27
5.985.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	5.028.709,76	0,93
2.725.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.547.455,61	0,29
3.415.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	3.311.425,17	0,61
2.030.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	1.996.606,50	0,37
2.690.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	2.429.930,80	0,45
2.530.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.257.149,22	0,42
1.300.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.085.206,95	0,20
892.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	622.587,96	0,12
1.500.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	1.262.887,50	0,23
1.815.000,00	Dycom Industries Inc 4.5% 15-04-2029	1.591.931,06	0,29
1.684.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.556.992,01	0,29
4.335.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	4.158.608,85	0,77
307.000,00	Endurance International Grou 6% 15-02-2029	211.430,90	0,04
1.215.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.031.358,11	0,19
1.080.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	979.749,00	0,18
2.615.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	2.316.456,77	0,43
3.565.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031	2.901.660,06	0,54
421.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	406.989,12	0,08
1.225.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.163.296,51	0,22
449.000,00	EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030	426.304,67	0,08
1.180.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	1.013.895,75	0,19
2.570.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	2.327.186,40	0,43
930.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	912.004,50	0,17
2.750.000,00	Fortress Transportation and 5.5% 01-05-2028	2.348.665,00	0,43
384.000,00	Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	361.159,68	0,07
1.095.000,00	Foundation Building Material 6% 01-03-2029	834.411,90	0,15
1.660.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	1.468.602,00	0,27
3.050.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	2.944.599,44	0,54
1.600.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	1.550.480,00	0,29
640.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	605.808,00	0,11
3.055.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	2.627.300,00	0,49
540.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	519.804,00	0,10
660.000,00	GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029	577.500,00	0,11
725.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	695.498,86	0,13
940.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	727.068,85	0,13
530.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	448.488,66	0,08
3.170.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	2.688.058,94	0,50
4.345.000,00	HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	3.866.572,05	0,71
3.815.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.536.263,13	0,65
705.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	587.265,01	0,11
1.015.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	868.956,37	0,16
716.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	698.611,94	0,13
2.010.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	1.791.938,30	0,33
2.240.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031	1.902.409,60	0,35
1.550.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	1.288.512,12	0,24
1.690.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.532.419,26	0,28
1.000.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	983.754,95	0,18
3.155.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	2.711.212,08	0,50
850.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	685.973,60	0,13
1.015.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	858.403,33	0,16
1.300.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	1.206.305,95	0,22
640.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	556.460,79	0,10
1.733.000,00	Innophos Holdings Inc 9.375% 15-02-2028	1.712.117,35	0,32
585.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	546.513,11	0,10
1.225.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	1.178.855,25	0,22
3.405.000,00	IRB Holding Corp 7% 15-06-2025	3.401.765,25	0,63
2.180.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.998.416,12	0,37
1.230.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.068.935,19	0,20
730.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	634.197,32	0,12
765.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	589.884,86	0,11
2.285.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	1.979.381,25	0,37
3.211.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	2.620.978,75	0,48
2.035.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	1.755.541,24	0,32
346.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	328.949,09	0,06
1.340.000,00	Laredo Petroleum Inc 7.75% 31-07-2029	1.208.101,13	0,22
1.270.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	816.625,37	0,15
840.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	677.501,71	0,13
1.100.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	802.937,63	0,15
1.625.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	1.179.446,30	0,22
1.835.000,00	LGI Homes Inc 4% 15-07-2029	1.420.531,71	0,26
240.000,00	Match Group Holdings II LLC 3.625% 01-10-2031	184.173,73	0,03
3.315.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	2.937.462,27	0,54
1.650.000,00	Match Group Holdings II LLC 5.625% 15-02-2029	1.521.141,17	0,28
1.325.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	1.220.352,48	0,23
342.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	275.697,38	0,05
545.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	365.537,74	0,07
2.355.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	2.113.659,22	0,39
2.500.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	2.182.194,18	0,40
1.065.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	1.033.766,52	0,19
1.925.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	1.662.535,88	0,31
620.000,00	NCL Corp Ltd 7.75% 15-02-2029	478.206,00	0,09
996.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	826.055,41	0,15
526.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	431.962,97	0,08
2.170.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	1.906.996,00	0,35
900.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	892.551,28	0,17
895.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	769.607,82	0,14
1.290.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	1.175.377,05	0,22

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.830.000,00	Nexstar Media Inc 5.625% 15-07-2027	1.679.940,00	0,31
575.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	558.687,83	0,10
485.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	490.684,20	0,09
880.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	715.413,28	0,13
785.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	689.971,83	0,13
290.000,00	Olympus Water US Holding Cor 4.25% 01-10-2028	235.450,61	0,04
495.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	422.571,40	0,08
883.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	860.378,25	0,16
3.420.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	2.846.806,15	0,53
1.720.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	1.546.815,02	0,29
528.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	417.831,64	0,08
1.590.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	1.441.586,30	0,27
1.625.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	1.397.969,28	0,26
3.138.000,00	Permian Resources Operating 6.875% 01-04-2027	2.982.669,00	0,55
2.060.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.763.684,57	0,33
1.725.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027	1.664.625,00	0,31
1.145.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	1.037.682,68	0,19
375.000,00	Presidio Holdings Inc 4.875% 01-02-2027	342.555,00	0,06
590.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	535.977,85	0,10
1.065.000,00	Prestige Brands Inc 3.75% 01-04-2031	878.461,25	0,16
2.290.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	2.159.429,17	0,40
2.425.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	2.096.905,96	0,39
310.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	280.119,82	0,05
670.000,00	Rockcliff Energy II LLC 5.5% 15-10-2029	608.843,71	0,11
1.895.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	1.508.777,97	0,28
2.990.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	2.433.100,51	0,45
500.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	503.062,50	0,09
1.585.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15-01-2029	1.632.478,68	0,30
825.000,00	Sabre GLBL Inc 11.25% 15-12-2027	846.086,70	0,16
4.755.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	4.307.236,39	0,80
670.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	571.683,81	0,11
1.810.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.724.545,77	0,32
188.000,00	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031	146.950,03	0,03
265.600,00	Seagate HDD Cayman 9.625% 01-12-2032	289.875,24	0,05
1.285.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	1.104.718,74	0,20
521.000,00	Sensata Technologies BV 5.875% 01-09-2030	493.319,68	0,09
550.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	433.720,92	0,08
2.090.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	1.991.196,30	0,37
1.065.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	876.463,05	0,16
2.070.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	1.713.093,58	0,32
846.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	690.962,62	0,13
960.000,00	Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031	749.411,27	0,14
1.790.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1.681.552,22	0,31
1.550.000,00	Sotheby's/Bidfair Holdings I 5.875% 01-06-2029	1.301.476,05	0,24
950.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	824.684,94	0,15
600.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	563.895,66	0,10
1.595.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	1.305.336,40	0,24
705.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	566.002,45	0,10
1.610.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	1.398.792,15	0,26
920.000,00	Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026	857.900,00	0,16
1.095.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	1.046.369,51	0,19
391.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	372.364,94	0,07
1.825.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.655.158,77	0,31
510.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	511.753,13	0,09
2.140.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	1.841.776,70	0,34
944.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	896.988,80	0,17
820.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	644.959,52	0,12
2.725.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	2.459.803,00	0,45
1.335.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	1.093.571,67	0,20
1.835.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.609.496,85	0,30
1.565.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	1.548.727,52	0,29
710.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	570.442,37	0,11
800.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	769.240,40	0,14
745.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-05-2025	745.310,14	0,14
1.350.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.349.176,50	0,25
685.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	632.510,98	0,12
1.560.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.551.303,00	0,29
840.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	698.775,00	0,13
2.015.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	1.791.496,20	0,33
630.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	555.145,66	0,10
850.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033	695.933,25	0,13
1.640.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	1.437.878,20	0,27
2.624.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	2.225.994,75	0,41
2.340.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	1.970.512,92	0,36
732.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	696.593,16	0,13
1.205.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	1.128.150,32	0,21
550.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.625% 01-05-2024	547.279,85	0,10
2.570.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.021.048,00	0,37
741.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	606.156,78	0,11
5.195.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	4.172.581,14	0,77
6.195.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	5.941.037,96	1,10
950.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	902.500,00	0,17
903.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	778.006,74	0,14
2.719.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	2.455.232,15	0,45
1.561.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1.473.045,46	0,27
2.608.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	2.309.018,88	0,43
1.480.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028	1.245.885,21	0,23
1.530.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	1.552.462,40	0,29
835.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	847.458,68	0,16
710.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	616.486,30	0,11

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
505.000,00	White Cap Parent LLC 8.25% P-I-K 15-03-2026	435.489,28	0,08
680.000,00	Williams Scotsman Internatio 4.625% 15-08-2028	614.788,00	0,11
721.000,00	Williams Scotsman Internatio 6.125% 15-06-2025	714.907,55	0,13
1.405.000,00	WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	1.207.049,55	0,22
1.390.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	1.186.127,88	0,22
925.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	755.077,50	0,14
1.965.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	1.806.188,70	0,33
705.000,00	ZoomInfo Technologies LLC/Zo 3.875% 01-02-2029	593.429,02	0,11
		377.000.453,02	**69,70**
	Total des obligations	**377.000.453,02**	**69,70**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**377.000.453,02**	**69,70**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
2.645.000,00	General Motors Financial Co 5.25% 01-03-2026	2.605.758,25	0,48
		2.605.758,25	**0,48**
	Total des obligations	**2.605.758,25**	**0,48**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**2.605.758,25**	**0,48**
	Total des investissements en titres	**511.441.895,52**	**94,55**
	Avoirs en banque	**15.573.522,52**	**2,88**
	Autres éléments de l'Actif net	**13.899.787,88**	**2,57**
	Total de l'Actif net	**540.915.205,92**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	79,51
Canada	4,68
Supranational	2,26
Pays-Bas	2,11
France	1,36
Royaume-Uni	1,35
Libéria	0,84
Bermudes	0,65
Allemagne	0,57
Panama	0,48
Italie	0,45
Finlande	0,21
Îles Caïman	0,08
Total	**94,55**

Secteur	
Dette d'entreprises	94,55
Total	**94,55**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions :					
Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
1.014.725.309,78	DKK	142.456.779,75	USD	3.531.742,86	31/01/2023
109.354.388,53	EUR	114.115.994,35	USD	2.847.331,88	31/01/2023
228.248.223,19	NOK	23.066.414,28	USD	123.676,08	31/01/2023
898.419,56	PLN	196.946,36	USD	7.218,09	31/01/2023
1.907.857.628,57	SEK	183.946.866,55	USD	(456.930,64)	31/01/2023
3.527.577,83	USD	24.644.738,35	DKK	(18.320,55)	31/01/2023
3.246.561,73	USD	3.050.222,43	EUR	(16.140,76)	31/01/2023
614.930,68	USD	6.087.738,19	NOK	(3.584,30)	31/01/2023
5.513,32	USD	24.749,23	PLN	(111,25)	31/01/2023
7.947.398,19	USD	82.631.651,19	SEK	299,43	31/01/2023
				6.015.180,84	
Gestion de portefeuille efficace :					
Contrepartie : BNP Paribas SA					
33.195,00	EUR	33.146,34	USD	2.306,82	09/01/2023
3.577,00	NOK	350,34	USD	12,76	09/01/2023
491,44	USD	471,00	EUR	(11,63)	09/01/2023
				2.307,95	
Contrepartie : BofA Securities Europe SA					
11.385,00	EUR	11.448,96	USD	710,63	09/01/2023
47.032,80	USD	46.950,00	EUR	(3.111,21)	09/01/2023
				(2.400,58)	
Contrepartie : Citibank Europe PLC					
56.104,00	SEK	5.157,80	USD	231,01	09/01/2023
345,35	USD	3.577,00	NOK	(17,74)	09/01/2023
5.115,05	USD	56.104,00	SEK	(273,71)	09/01/2023
				(60,44)	
Contrepartie : Deutsche Bank Ag					
4.037,00	EUR	4.077,39	USD	234,30	09/01/2023
10.977,92	USD	11.179,00	EUR	(961,33)	09/01/2023
				(727,03)	
Contrepartie : JP Morgan SE					
34.886,00	EUR	36.735,73	USD	525,73	09/01/2023
14.721,43	USD	14.312,00	EUR	(564,68)	09/01/2023
				(38,95)	
Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE					
48.729,00	EUR	50.721,18	USD	1.325,17	09/01/2023
47.576,70	USD	45.232,00	EUR	(735,19)	09/01/2023
				589,98	
				(329,07)	
				6.014.851,77	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
	Obligations		
	USD		
6.684.317,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2041	12.675,27	0,00
1.500.000,00	Morgan Stanley Re-REMIC Trus 0.500001% 17-12-2049	0,00	0,00
24.850.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2051	17.949.271,55	3,66
56.900.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-08-2052	47.280.343,75	9,65
		65.242.290,57	**13,31**
	Total des obligations	**65.242.290,57**	**13,31**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs	**65.242.290,57**	**13,31**
	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé		
	Obligations		
	USD		
1.237.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.031.966,01	0,21
1.181.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	951.790,81	0,19
20.304.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	1.069.916,14	0,22
55.406.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	1.813.788,26	0,37
24.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036	1.786.566,14	0,36
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	1.924.574,44	0,39
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	2.045.442,17	0,42
13.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046	1.355.453,56	0,28
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	1.383.333,54	0,28
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	1.263.738,18	0,26
25.798.000,00	Alternative Loan Trust 2007- FRN 25-03-2047	1.559.348,58	0,32
43.564.000,00	Alternative Loan Trust 2007- MULTI 25-03-2047	3.060.128,49	0,62
1.750.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.7% 15-10-2025	859.231,39	0,18
7.500.000,00	Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035	753.884,35	0,15
3.204.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035	2.995.383,72	0,61
2.269.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-12-2036	2.032.547,06	0,41
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	401.097,34	0,08
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	862.477,38	0,18
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	700.262,91	0,14
20.400.000,00	Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037	1.839.950,27	0,38
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	1.218.974,13	0,25
5.269.567,00	BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036	2.913.379,02	0,59
1.448.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	1.043.794,87	0,21
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	982.022,08	0,20
50.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037	1.586.986,56	0,32
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	1.392.354,50	0,28
27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	706.119,56	0,14
67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	2.262.750,50	0,46
10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	269.585,49	0,06
18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	1.446.497,01	0,30
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	762.797,09	0,16
8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	500.140,90	0,10
26.046.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036	1.415.615,76	0,29
30.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 20-05-2036	1.400.298,61	0,29
46.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 25-03-2037	4.535.394,61	0,93
24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	615.343,33	0,13
1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048	1.267.381,01	0,26
3.000.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	2.659.416,30	0,54
10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	1.296.638,94	0,26
20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	886.893,06	0,18
5.600.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-10-2036	1.273.171,19	0,26
3.204.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	3.019.622,30	0,62
40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	402.919,29	0,08
23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	395.856,05	0,08
1.484.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.331.284,23	0,27
1.674.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.466.987,30	0,30
10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	1.017.088,23	0,21
45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	464.488,16	0,09
43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	674.593,05	0,14
13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	168.309,05	0,03
500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	39.842,60	0,01
1.500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-04-2037	41.707,37	0,01
9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	346.884,83	0,07
9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	1.040.937,19	0,21
33.824.666,00	Deutsche Alt-A Securities Mo FRN 25-10-2047	4.476.646,28	0,91
12.000.000,00	Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	10.152.084,84	2,07
5.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	3.214.366,39	0,66
21.909.707,00	Fannie Mae Pool 3% 01-01-2033	3.630.183,40	0,74
22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043	5.130.166,53	1,05
25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	7.105.948,80	1,45
4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	648.404,90	0,13
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	444.782,42	0,09
15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	1.362.126,02	0,28
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	119.804,79	0,02
16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	3.341.686,23	0,68
27.868.027,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045	8.918.633,43	1,82
17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	920.662,68	0,19
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041	2.134.904,09	0,44
14.901.114,00	Fannie Mae Pool 4% 01-12-2044	2.890.856,20	0,59
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 4.5% 01-08-2052	2.851.905,33	0,58
4.300.000,00	Fannie Mae Pool 4.5% 01-09-2052	4.054.487,00	0,83
17.723.967,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	13.805.349,89	2,82
30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	1.761.708,29	0,36
12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	651.571,21	0,13
4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	587.855,59	0,12
10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	1.098.504,07	0,22

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	1.665.759,78	0,34
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	807.628,49	0,16
828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	810.520,26	0,17
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	187.471,37	0,04
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	119.293,52	0,02
16.828.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-09-2031	719.315,76	0,15
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	780.701,47	0,16
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	1.209.196,06	0,25
18.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033	2.935.642,86	0,60
24.096.200,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045	4.231.475,95	0,86
36.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	7.716.944,19	1,57
15.036.173,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	4.425.103,82	0,90
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	848.886,55	0,17
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	598.980,95	0,12
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	1.253.138,48	0,26
8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	2.284.665,65	0,47
8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	1.765.250,50	0,36
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	370.610,52	0,08
15.000.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	10.776.686,87	2,20
9.500.000,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-10-2050	6.031.444,31	1,23
9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2041	11.227,20	0,00
20.235.518,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044	21.267.235,07	4,34
10.600.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	12.120.517,77	2,47
9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2040	43.547,95	0,01
9.781.960,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	10.856.145,01	2,21
650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	210.449,52	0,04
14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	1.814.454,44	0,37
512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	811.787,49	0,17
927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	984,90	0,00
7.100.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	5.346.694,15	1,09
5.250.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051	4.152.887,85	0,85
20.034.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	2.724.034,49	0,56
15.900.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-09-2050	1.719.138,64	0,35
21.094.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	2.077.739,20	0,42
15.266.998,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.571.034,60	0,32
8.369.857,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	1.088.285,71	0,22
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	238.332,47	0,05
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	32.505,00	0,01
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	284.655,61	0,06
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	158.322,71	0,03
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	4.460,16	0,00
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	265.739,61	0,05
18.441.000,00	Government National Mortgage FRN 20-12-2050	1.840.249,36	0,38
27.687.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2063	1.662.813,95	0,34
23.417.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2064	1.468.158,38	0,30
15.398.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2061	896.337,90	0,18
27.215.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2063	1.242.669,33	0,25
27.098.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-10-2062	1.690.967,65	0,35
24.850.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-12-2062	1.368.767,02	0,28
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	532.151,22	0,11
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	520.751,10	0,11
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	503.651,22	0,10
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	481.158,96	0,10
261.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	249.176,49	0,05
40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	420.305,29	0,09
32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	731.003,10	0,15
30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	862.098,55	0,18
2.000.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2048	1.883.852,00	0,38
55.698.800,00	HarborView Mortgage Loan Tru FRN 19-05-2046	2.768.394,87	0,56
2.500.000,00	HAYFN 2018-8A A	2.464.532,50	0,50
1.417.000,00	Hilton USA Trust 2016-HHV MULTI 05-11-2038	1.255.696,66	0,26
45.000.000,00	IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037	3.990.921,24	0,81
18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	945.780,91	0,19
3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	317.380,68	0,06
23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	2.488.094,37	0,51
14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036	1.306.030,19	0,27
12.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	2.932.155,95	0,60
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	1.880.454,71	0,38
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	45.759,13	0,01
1.493.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	1.218.747,10	0,25
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	686.624,72	0,14
12.500.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-1 5.5% 25-02-2036	981.866,23	0,20
5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	73.542,73	0,02
50.457.000,00	Lehman XS Trust Series 2006-FRN 25-04-2046	4.639.455,55	0,95
4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05-2043	2.211.720,00	0,45
23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	507.452,29	0,10
28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	582.259,51	0,12
40.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-02-2046	96,72	0,00
20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	676.216,47	0,14
2.000.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040	1.424.125,60	0,29
1.764.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	1.508.580,39	0,31
1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	53.778,19	0,01
49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	1.724.171,58	0,35
20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	857.750,23	0,18

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 31/12/2022 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
26.951.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035	1.191.577,07	0,24
14.000.000,00	National Collegiate Student FRN 25-03-2033	4.140.820,75	0,84
3.210.000,00	Natixis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035	1.533.348,86	0,31
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	5.266.166,93	1,07
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	1.323.664,52	0,27
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	23.773,13	0,00
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	90.036,47	0,02
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	1.281.325,86	0,26
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	1.795.724,94	0,37
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	88.556,42	0,02
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	770.876,52	0,16
16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	2.615.274,57	0,53
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	727.664,58	0,15
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	300.722,08	0,06
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	53.890,81	0,01
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	974.407,56	0,20
1.300.000,00	SG Commercial Mortgage Secur 3.933% 10-10-2048	1.119.795,95	0,23
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	6.135.689,34	1,25
6.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	5.847.630,00	1,19
3.500.000,00	Sofi Professional Loan Progr 3.6% 25-02-2048	1.066.053,63	0,22
2.500.000,00	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041	2.168.615,00	0,44
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	554.399,55	0,11
2.500.000,00	STCR 2018-2A A	2.447.205,00	0,50
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	747.603,91	0,15
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	459.870,36	0,09
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	573.037,03	0,12
30.000.000,00	TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036	803.532,59	0,16
1.039.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	877.209,93	0,18
1.017.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050	855.511,69	0,17
1.085.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2051	890.691,80	0,18
14.300.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	14.586.000,00	2,98
10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	9.756.390,00	1,99
27.000.000,00	WaMu Mortgage Pass-Through C MULTI 25-04-2037	1.885.363,39	0,38
20.020.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036	1.925.972,92	0,39
45.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	2.525.233,98	0,52
3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	273.474,68	0,06
3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	498.721,87	0,10
12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	845.518,84	0,17
1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	75.198,58	0,02
1.300.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	1.132.658,67	0,23
1.793.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	1.565.662,84	0,32
2.239.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	2.090.427,57	0,43
1.400.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.591% 15-01-2060	1.207.360,56	0,25
45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	436.042,82	0,09
18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	501.821,60	0,10
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	570.360,03	0,12
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	420.124,33	0,09
432.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	358.137,76	0,07
64.860.500,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-03-2038	1.394.904,60	0,28
99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	2.081.878,09	0,42
2.277.000,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-10-2057	1.994.001,92	0,41
29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	270.078,70	0,06
		413.194.200,84	**84,30**
	Total des obligations	**413.194.200,84**	**84,30**
	Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé	**413.194.200,84**	**84,30**
	Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire		
	Obligations		
	USD		
5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	2.899.402,94	0,59
25.313.842,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-01-2047	0,00	0,00
27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	1,14	0,00
1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
2.000.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	863.762,71	0,18
		3.763.166,79	**0,77**
	Total des obligations	**3.763.166,79**	**0,77**
	Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**3.763.166,79**	**0,77**
	Total des investissements en titres	**482.199.658,20**	**98,38**
	Avoirs en banque	**4.420.105,65**	**0,90**
	Autres éléments de l'Actif net	**3.503.034,59**	**0,71**
	Total de l'Actif net	**490.122.798,44**	**100,00**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle des investissements au 31/12/2022 (en % de l'Actif net)

Pays	
États-Unis	91,73
Îles Caïman	6,21
Bermudes	0,45
Total	**98,38**

Secteur	
Dette d'entreprises	45,82
Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	28,67
Obligations d'état	16,28
Obligations hypothécaires	7,61
Total	**98,38**

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

État des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
Couverture de Catégories d'Actions : Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres					
851.005,87	CHF	906.557,06	USD	18.682,05	31/01/2023
72.257.409,12	EUR	75.403.531,08	USD	1.881.587,10	31/01/2023
11.306.128,63	GBP	13.698.980,52	USD	(87.136,86)	31/01/2023
22.930,18	USD	21.187,65	CHF	(107,04)	31/01/2023
13.617.227,42	USD	12.844.473,47	EUR	(121.791,35)	31/01/2023
308.186,37	USD	255.107,26	GBP	1.057,31	31/01/2023
				1.692.291,21	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.

Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Notes aux États financiers au 31/12/2022

Note 1 – Généralités

La Société est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples (chaque compartiment étant dénommé ci-après un « Compartiment » et défini comme étant un « fonds » dans le prospectus) conformément à la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée, et à la partie I de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif, telle que modifiée (la « Loi »). Le Conseil d'administration a désigné Nordea Investment Funds S.A. comme société de gestion (la « Société de gestion »). La Société de gestion est responsable de la gestion du portefeuille, de l'administration et de la distribution de la Société. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch a été désigné en tant que dépositaire de la Société (le « Dépositaire »).

À la fin de l'exercice considéré, la Société était composée des Compartiments suivants :

Nom du Compartiment	Devise de référence	Date de lancement
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	23/05/2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	01/10/2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15/06/2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	06/01/1994
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	USD	28/04/2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	CNH	05/05/2015
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02/12/2013
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	14/05/2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	21/02/1997
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15/11/2011
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	21/11/2017
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	USD	17/01/2019
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (note 1a)	USD	10/08/2022
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	18/04/2011
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (note 1a)	USD	27/09/2022
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	26/10/2015
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	03/11/2008
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (note 1a)	EUR	09/08/2022
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	10/01/2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05/06/1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	29/01/2019
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28/09/2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	12/03/2011
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	15/01/2019
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	EUR	25/11/2020
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c)	EUR	23/03/2009
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	14/11/2017
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	EUR	18/03/2020
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	03/05/2013
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	20/01/2021
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	13/10/2015
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13/03/2008
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	USD	06/07/2021
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a)	USD	26/04/2022
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19/02/2019
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EUR	10/06/2020

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

Nom du Compartiment	Devise de référence	Date de lancement
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (note 1a)	USD	06/12/2022
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	USD	21/02/2019
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	EUR	21/04/2021
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11/02/2010
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	04/03/2019
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13/11/2013
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	01/02/2010
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15/11/2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b)	USD	11/03/2014
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (note 1a)	EUR	01/12/2022
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	03/12/2020
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (note 1a)	USD	21/09/2022
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 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (note 1a)	USD	17/08/2022
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (note 1a)	USD	07/09/2022
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	EUR	24/10/2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	03/03/2011
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	04/05/1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	15/01/2007
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	30/04/2013
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	19/08/2014
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	04/12/2012
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	17/11/2021
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	14/03/1997
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	15/05/1998
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	21/11/1997
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	18/07/1997
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	03/10/2011
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	02/11/2005
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	04/08/1995
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	27/01/1995
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15/01/2010
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	09/11/2021
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	28/07/2008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25/09/2012

a) Lancements de Compartiments
Le Conseil d'administration de la Société a pris la décision de lancer les Compartiments de la Société :

Nom du Compartiment	Date de la 1ère VNI
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	11/08/2022
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	28/09/2022
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	10/08/2022
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	27/04/2022
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	07/12/2022

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

Nom du Compartiment	Date de la 1ère VNI
Nordea 1 - Global Social Bond Fund	02/12/2022
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	22/09/2022
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	18/08/2022
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	08/09/2022

b) Liquidations et fusions de Compartiments
Les Compartiments suivants ont été liquidés ou fusionnés au cours de l'exercice :

Compartiment absorbé	Compartiment absorbant	Date d'effet
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	01/06/2022
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	Liquidé	16/09/2022
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	09/12/2022

c) Changement de nom de Compartiment
Le Compartiment suivant a été renommé au cours de l'exercice :

Ancien nom	Nouveau nom	Date d'effet
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	01/08/2022

Note 2 – Abrégé des principales politiques comptables

Les états financiers sont préparés conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives aux fonds d'investissement, selon le principe de continuité d'exploitation.

a) Évaluation des titres de placement
Les titres de placement sont évalués comme suit :

1. les Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché règlementé en Europe, Amérique du Nord ou du Sud, Asie, Australie, Nouvelle-Zélande ou Afrique, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sont évalués sur la base du dernier prix connu au moment où l'évaluation est effectuée. Si la même valeur mobilière ou le même instrument du marché monétaire est coté(e) sur différents marchés, la cotation du marché principal pour cette valeur mobilière ou cet instrument du marché monétaire sera utilisée. S'il n'y a pas de cotation adéquate ou si les cotations ne sont pas représentatives de la juste valeur, l'évaluation sera établie de bonne foi par le Conseil d'administration ou par son représentant afin de déterminer le prix de réalisation probable de tels titres ;
2. les titres ou instruments du marché monétaire non cotés sont évalués sur la base de leur prix de réalisation probable déterminé de bonne foi par le Conseil d'administration ou son représentant ;
3. les liquidités ainsi que les prêts sont évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus ;
4. les parts/actions d'OPCVM agréées en application de la Directive 2009/65/CEE, telle que modifiée, et/ou d'autres OPC assimilés sont évaluées à leur dernière Valeur nette d'inventaire disponible ;
5. les Contrats de prise en pension sont évalués en réduisant le paiement à terme jusqu'à la date de fixation du prix tout en soustrayant l'intérêt cumulé à la date de fixation du prix afin d'obtenir un prix net.

b) Plus-value ou moins-value nette réalisée sur les ventes de titres de placement
La plus-value ou la moins-value nette réalisée sur les ventes de titres de placement est déterminée sur la base du coût moyen des titres vendus.

c) Change comptable
Les états financiers de chaque Compartiment de la Société sont exprimés dans la Devise de référence de chaque Compartiment. Les actifs et passifs exprimés dans des devises autres que la Devise de référence sont convertis dans la Devise de référence aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Les revenus et les dépenses exprimés dans des devises autres que la Devise de référence sont convertis dans la Devise de référence aux taux de change en vigueur aux dates de paiement. Les gains ou pertes de change en résultant sont inclus dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net.

Les principaux taux de change utilisés à la fin de l'exercice étaient les suivants :

1 EUR = 1,57067200 AUD	1 EUR = 0,98500400 CHF	1 EUR = 7,37474809 CNH
1 EUR = 7,43644092 DKK	1 EUR = 0,88701903 GBP	1 EUR = 140,7247608 JPY
1 EUR = 10,51900109 NOK	1 EUR = 4,68422600 PLN	1 EUR = 11,11853158 SEK
1 EUR = 1,43024900 SGD	1 EUR = 1,06735000 USD	

d) Coût des titres de placement
Le coût des titres de placement exprimé dans des devises autres que la Devise de référence du Compartiment est converti dans la Devise de référence au taux de change en vigueur à la date d'achat.

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

e) Dividendes et intérêts
Les dividendes sont enregistrés nets de retenue fiscale. Ils sont comptabilisés en tant que revenus à la date à laquelle les titres sont cotés *ex-dividendes*, dans la mesure où le Compartiment a accès aux informations afférentes. Les intérêts sur obligations sont courus quotidiennement.

f) Contrats financiers à terme
La Société est autorisée à acheter et vendre des contrats à terme financiers. Lorsqu'elle souscrit un contrat, la Société dépose et conserve des espèces à titre de garantie avec le courtier de compensation, Merrill Lynch International Limited. Les appels de marge nécessaires pour couvrir les marges de contrat requises sont ajustés quotidiennement dans les comptes de trésorerie de la Société, et les résultats sur les positions ouvertes sont considérés réalisés à ce moment donné mais reflétés en tant que plus-values/(moins-values) latentes dans les états financiers (« Plus-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués »/« Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués »). La marge est calculée comme la différence entre la valeur du contrat le jour d'évaluation précédent et la valeur financière future au jour d'évaluation.

g) Contrats de change à terme
Les contrats de change à terme sont évalués au cours à terme applicable à la date des États de l'Actif net pour la période jusqu'à leur échéance.

La plus-value/(moins-value) nette latente sur les Contrats de change à terme en cours à la fin de l'exercice est divulguée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) nette latente sur Contrats de change à terme ».

h) Swaps d'actions
Un swap d'actions est un accord bilatéral en vertu duquel une partie acquiert une exposition économique à la performance d'un actif de référence pendant une durée déterminée sans réellement détenir l'actif en question.

L'actif sous-jacent peut être une action ou un panier d'actions, ou un indice ou un panier d'indices.

Les swaps d'actions comportent un effet de levier, en ce qu'ils permettent à un investisseur de s'exposer aux variations des prix d'actions sans qu'il lui soit nécessaire d'acheter ces actions.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps d'actions ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps d'actions » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps d'actions ».

Les appels de marge nécessaires pour couvrir les marges requises aux termes des contrats sont ajustés mensuellement dans les comptes de trésorerie de la Société et les résultats sur les positions ouvertes sont reflétés en tant que plus-values/(moins-values) latentes dans les états financiers (« Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués »/« Moins-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués »).

i) Swaps de défaut de crédit (CDS)
Un swap de défaut de crédit est une transaction sur dérivés de crédit dans laquelle deux parties concluent un accord en vertu duquel une partie (l'acheteur de protection) paie à l'autre partie (le vendeur de protection) un coupon périodique fixé pour la durée spécifique de l'accord en retour d'un paiement exigible sur un événement de crédit en relation avec l'obligation de référence sous-jacente.

Si un événement de crédit survient, le vendeur de protection serait contraint de faire un paiement, qui pourrait être l'une des options qui suit : (i) un règlement en espèces égal au montant notionnel du swap moins la valeur aux enchères de l'obligation de référence ou (ii) le montant notionnel du swap en échange de la livraison de la créance de référence. La vente de protection ajoute de manière efficace un effet de levier au portefeuille d'un fonds à hauteur du montant notionnel des accords de swap.

Les swaps de défaut de crédit sont évalués sur la base de la valeur de marché chaque jour de calcul de la VNI. La valeur de marché est calculée à l'aide de modèles internes en fonction des éléments d'évaluation stipulés dans les contrats, le résultat obtenu étant ensuite comparé à l'évaluation fournie par la contrepartie ou la Contrepartie centrale. La valeur initiale des contrats est égale à la valeur de marché du lancement et un paiement forfaitaire unique est échangé afin de s'assurer que la rentabilité de la transaction est nulle au début de la négociation pour les deux parties.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de défaut de crédit ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps de défaut de crédit » et « Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur swaps de défaut de crédit ». La commission forfaitaire versée ou reçue lors de la conclusion du contrat est incluse dans la valeur initiale du contrat et reprise dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Swaps de défaut de crédit à prix coûtant ».

j) Swaps de taux d'intérêt (IRS)
Un swap de taux d'intérêt est un accord bilatéral en vertu duquel chaque partie consent à échanger une série de paiements d'intérêts contre une autre série de paiements d'intérêts (habituellement fixes ou flottants) sur la base d'un montant notionnel qui sert de base de calcul et qui n'est en général pas échangé.

Les swaps de taux d'intérêt sont évalués sur la base de la valeur de marché chaque jour de calcul de la VNI. La valeur de marché est calculée à l'aide de modèles internes en fonction des éléments d'évaluation stipulés dans les contrats, le résultat obtenu étant ensuite comparé à l'évaluation fournie par une tierce partie, la contrepartie ou la Contrepartie centrale.

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de taux d'intérêt ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps de taux d'intérêt » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps de taux d'intérêt ». La commission forfaitaire versée ou reçue lors de la conclusion du contrat, le cas échéant, est incluse dans la valeur initiale du contrat et reprise dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant ».

k) Swaps de rendement total (TRS)
Un swap de rendement total (« TRS ») est un accord dans lequel une partie (payeur du rendement total) transfère la performance économique totale d'un actif de référence à l'autre partie (bénéficiaire du rendement total) en échange de paiements effectués sur la base d'un taux fixe ou variable. La performance économique totale comprend le revenu provenant des dividendes, des intérêts et des frais, des gains ou des pertes découlant des mouvements du marché et des pertes sur créances. La Société ne peut conclure de telles opérations que par l'intermédiaire d'institutions financières réglementées ayant une notation de crédit de qualité investment grade qui a son siège social dans l'un des pays de l'OCDE.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de rendement total ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps de rendement total » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps de rendement total ».

Les appels de marge nécessaires pour couvrir les marges requises aux termes des contrats sont ajustés mensuellement dans les comptes de trésorerie de la Société et les résultats sur les positions ouvertes sont reflétés en tant que plus-values/(moins-values) latentes dans les états financiers (« Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués »/« Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués »).

l) Options
Les options sont des contrats conférant à leur titulaire le droit d'acheter ou de vendre un nombre déterminé de parts d'un titre donné à tout moment jusqu'à la date d'expiration stipulée dans le contrat. Les options achetées sont comptabilisées en tant qu'investissements, les options vendues en tant que passifs.

Lorsque l'exercice d'une option donne lieu à un règlement en espèces, la différence entre la prime (valeur initiale de l'option) et le produit du règlement est comptabilisée comme une plus-value ou une moins-value réalisée. Lorsque des titres sont acquis ou livrés lors de l'exercice d'une option, le coût d'acquisition ou le produit de la vente sont ajustés du montant de la prime. Lorsqu'une option est clôturée, la différence entre la prime et le coût engendré par la clôture de la position est comptabilisée comme une plus-value ou une moins-value réalisée. Lorsqu'une option expire, la prime est comptabilisée comme une plus-value réalisée en ce qui concerne les options vendues ou comme une moins-value réalisée en ce qui concerne les options achetées.

La Société vend des options portant sur des titres, des contrats à terme et des swaps de taux d'intérêt (« swaptions »). Ces options font l'objet d'un règlement en espèces et exposent la Société à un risque de perte illimité. Cependant, la Société n'est soumise à aucun risque de crédit à l'égard des options vendues car la contrepartie a déjà honoré son obligation en payant la prime à la conclusion du contrat.

Les options cotées sont évaluées sur la base de prix de marché fournis par Refinitiv ou Bloomberg. S'agissant des options « dans la monnaie » ou « à la monnaie » pour lesquelles il n'existe pas de cotation, un modèle théorique fondé sur les prix des sous-jacents et les courbes de volatilité implicite est appliqué.
Les options de gré à gré (OTC), telles que les options de change, sont évaluées à l'aide d'un modèle théorique fondé sur les cours de change au comptant, la volatilité des options de change et les taux d'intérêt.

Les swaptions sont évaluées à l'aide d'un modèle théorique fondé sur des données relatives à leur volatilité et sur les taux d'intérêt, qui tient compte des conventions de règlement de l'ISDA.

La valeur de marché des options est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Options achetées ou vendues à la valeur de marché ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur options » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur options ».

m) Définition des termes employés dans l'État des investissements et autres éléments de l'Actif net et dans les tableaux relatifs aux swaps de défaut de crédit (CDS)
Obligations à taux flottant : Les obligations avec un coupon indexé sur un taux d'intérêt de référence comme le LIBOR ou l'Euribor par exemple, plus ou moins un écart. Seules les dates des modifications à compter de la date de lancement sont connues.

MULTI : Obligations pour lesquelles les taux d'intérêt peuvent changer de fixe à flottant ou fixe à variable et les taux d'intérêt et les dates des modifications sont connues à compter de la date d'émission.

VAR : obligations avec un taux d'intérêt variable au cours de sa durée de vie autre que FRN ou MULTI.

PERPÉTUEL : Ce terme est utilisé pour les obligations sans date d'échéance. Le montant principal n'est jamais payé à l'investisseur et, à la place, il reçoit un flux continu d'intérêts pour toujours.

Obligations participatives (P-NOTE) : Instruments émis par des investisseurs institutionnels étrangers qualifiés (« QFII ») pour des investisseurs étrangers, qui souhaitent investir sur des marchés d'actions indiens sans s'enregistrer auprès d'un régulateur de marché, le *Securities and Exchange Board of India* (Conseil des opérations de Bourse d'Inde, « SEBI »).

Aucune obligation de référence : Mention indiquée dans les tableaux relatifs aux swaps de défaut de crédit lorsqu'aucune obligation sous-jacente de référence n'est disponible dans la base de données officielle RED de Markit.

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

n) États combinés
L'État combiné de l'Actif net de la Société et l'État combiné des opérations et de la variation de l'Actif net sont la somme des États de chaque fonds convertis en EUR aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. La différence entre l'Actif net total à l'ouverture déterminé au taux de changeen vigueur au début de l'année et sa valeur à la fin de l'année est indiquée en tant que écart de différence sous l'intitulé « Écart de réévaluation sur l'Actif net à l'ouverture » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

o) Provisions au titre de l'impôt indien sur les plus-values
Les plus-values réalisées lors de la vente d'actions cotées en Inde au cours des 12 mois suivant leur acquisition (plus-values à court terme) sont assujetties à un impôt sur les plus-values. Celles réalisées lors de la vente d'actions cotées en Inde à l'issue d'une période de 12 mois après leur acquisition (plus-values à long terme) étaient exonérées d'impôt jusqu'en avril 2018, date à laquelle un impôt sur les plus-values à long terme a également été institué en Inde. Jusqu'au 9 décembre 2021, les impôts sur les plus-values étaient comptabilisés au fur et à mesure de leur exigibilité quelques jours après les transactions concernées, au taux applicable aux plus-values à court ou à long terme, sans tenir compte d'une provision. Depuis le 9 décembre 2021, les impôts sur les plus-values dus par les fonds qui investissent en Inde sont provisionnés dans la Valeur Nette d'Inventaire.

Les provisions constituées sont reprises dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Autres montants nets à recevoir » ou « Autres montants nets à payer » et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur titres ».

Nom du Fonds	Devise de référence	Montant
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	131.482,50
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	USD	565.189,47
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	5.981.279,71
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	5.919,96
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a)	USD	5.498,27
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	-
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	1.263.673,27
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	557.612,55

p) Dernière Valeur Nette d'Inventaire négociable de l'exercice
Le rapport annuel fait état de l'ensemble des Compartiments présentant une Valeur Nette d'Inventaire négociable au 30 décembre 2022, à l'exception du Nordea 1 - Latin American Equity Fund, en raison de la fermeture des bourses en Amérique latine le 30 décembre 2022. Pour ce Compartiment, une Valeur Nette d'Inventaire non négociable a été calculée le 30 décembre 2022 aux fins des présents états financiers. Ces Valeurs Nettes d'Inventaire non négociables reposent sur les derniers cours de marché disponibles des investissements au 30 décembre 2022.

Note 3 - Frais prélevés par la Société sur une année

Les frais prélevés couvrent les frais de fonctionnement des Compartiments, en ce compris les frais de gestion, d'administration, de distribution et la taxe d'abonnement. Ils sont provisionnés quotidiennement sur la base de l'actif total des catégories d'actions et des Compartiments concernés et déduits des actifs de ces derniers chaque trimestre. Par conséquent, ils réduisent la performance de votre investissement.

Ces frais sont les mêmes pour tous les actionnaires d'un Compartiment et d'une catégorie d 'actions donnés.

a) Commission de gestion : Ces commissions, prélevées sur les actifs des Compartiments concernés, reviennent à la société de gestion. Les commissions de gestion pour les actions D et Z sont définies dans les conditions séparées applicables aux investisseurs dans ces actions. Les commissions de gestion pour les actions X ne sont pas imputées au Compartiment concerné, mais payées par les investisseurs dans ce type d'actions. Aucune commission de gestion n'est appliquée aux actions Y.

b) Dépenses d'exploitation : Ces frais se composent d'une commission d'administration (au titre des fonctions d'administration centrale), d'une commission de dépôt (couvrant les frais de garde et autres frais connexes) et de la taxe d'abonnement.

La taxe d'abonnement est calculée et payable trimestriellement sur la base de la valeur nette d'inventaire totale des actions en circulation de la SICAV. Elle est prélevée au titre des dépenses d'exploitation aux taux suivants :
Catégories C, E, F, N, P, Q et S : 0,05 %
Catégories D, I, V, X, Y et Z : 0,01 %
La valeur des actifs représentée par des parts ou des actions détenues dans d'autres organismes de placement collectif du Luxembourg est exempte de toute taxe d'abonnement, à condition que lesdites parts ou actions aient déjà été soumises à la taxe d'abonnement luxembourgeoise.

Les frais de garde et autres frais administratifs sont calculés sur la base de la valeur des actifs conservés en dépôt et varient selon les Compartiments, en fonction des pays dans lesquels ils investissent.

Les dépenses d'exploitation incluent en outre :
- tous les frais du Réviseur d'entreprises et de conseil juridique ;
- tous les frais liés à la publication et à la communication d'informations aux actionnaires, notamment les frais d'impression et de distribution des rapports financiers et des prospectus ;
- tous les frais liés à la maintenance, à la préparation, à l'impression, à la traduction, à la distribution, à l'envoi, au stockage et à l'archivage des Documents d'informations clés pour l'investisseur (les « DICI ») ;

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

- tous frais de publicité autres que ceux susvisés dont la société de gestion estime qu'ils sont directement en rapport avec l'offre ou la distribution d'actions, ainsi que les frais et commissions dus au titre de l'utilisation de certaines plateformes, le cas échéant ;
- tous les frais liés à l 'enregistrement et au maintien de l'inscription de la SICAV auprès d'autorités de surveillance et de bourses de valeurs.

Frais n'entrant dans aucune des catégories ci-dessus :
- tous les impôts, droits et taxes dus sur les actifs et/ou revenus, à l'exception de la taxe d'abonnement ;
- les frais de transaction encourus par le dépositaire ;
- les autres frais de transaction tels que les frais de courtage et frais bancaires usuels ainsi que les droits de timbre et autres droits similaires ;
- frais de justice ;
- tous frais exceptionnels et autres charges imprévues ;
- tous les autres frais imputables à la SICAV.

Les tableaux suivants indiquent les commissions de gestion et les dépenses d'exploitation des catégories d'actions accessibles (i) aux investisseurs institutionnels et (ii) à tous les investisseurs autres que les investisseurs institutionnels.

Commissions de gestion et dépenses d'exploitation des catégories d'Actions accessibles aux investisseurs institutionnels :

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	S/O	0,900 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	S/O	1,000 %	1,000 %	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	S/O	1,200 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	S/O	0,650 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	S/O	0,100 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,300 %	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	S/O	0,800 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	S/O	0,700 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (note 1a)	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (note 1a)	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (note 1a)	S/O	0,250 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	S/O	0,350 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	0,250 %	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,450 %	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c)	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	S/O	0,650 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	0,425 %	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	S/O	0,400 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,430 %	0,700 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,100 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a)	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Disruption Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,202 %
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (note 1a)	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	S/O	0,800 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b)	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (note 1a)	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (note 1a)	S/O	0,750 %	0,750 %	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	0,450 %	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,300 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (note 1a)	S/O	0,800 %	0,800 %	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (note 1a)	S/O	0,850 %	0,850 %	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Indian Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,350 %	0,350 %	0,350 %	0,300 %	0,150 %	0,300 %
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	S/O	0,250 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American Value Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	S/O	0,125 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,500 %	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	S/O	0,125 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	S/O	0,350 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	S/O	0,350 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,400 %	0,550 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,350 %	0,350 %	0,350 %	0,300 %	0,100 %	0,300 %

(*) Taux en vigueur appliqué à la catégorie d'actions à la date du rapport. La mention « S/O » apparaît lorsqu'il n 'y a pas d'actions en circulation.

Commissions de gestion et dépenses d'exploitation des catégories d'actions accessibles à tous les investisseurs (à l'exclusion des catégories réservées aux investisseurs institutionnels) :

	Commission de gestion*							Frais d'exploitation (max.)
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,600 %	S/O	1,600 %	S/O	S/O	0,900 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,700 %	S/O	1,700 %	1,100 %	S/O	1,000 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,000 %	S/O	2,000 %	1,300 %	S/O	1,200 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	1,500 %	1,350 %	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,200 %	S/O	1,200 %	0,750 %	S/O	0,650 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	0,500 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	0,175 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,100 %	S/O	0,250 %
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	0,500 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,200 %	S/O	1,200 %	0,900 %	S/O	0,800 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,300 %	S/O	1,300 %	S/O	S/O	0,700 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	0,900 %	S/O	0,900 %	S/O	S/O	0,500 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (note 1a)	1,200 %	S/O	1,200 %	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,600 %
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (note 1a)	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	0,600 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (note 1a)	0,500 %	S/O	0,500 %	0,350 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	S/O	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,700 %	S/O	0,700 %	0,450 %	S/O	0,350 %	S/O	0,250 %
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	0,500 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	0,500 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c)	1,300 %	S/O	1,300 %	0,950 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	1,200 %	S/O	1,200 %	0,750 %	S/O	0,650 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,800 %	S/O	0,800 %	0,500 %	S/O	0,400 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,500 %	S/O	S/O	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

	Commission de gestion*							Frais d'exploitation (max.)
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (Soft closure)	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	1,500 %	1,500 %	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a)	1,750 %	1,500 %	1,750 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Disruption Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	1,750 %	S/O	1,750 %	1,100 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (note 1a)	1,750 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	1,500 %	1,500 %	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	0,600 %	0,450 %	0,600 %	0,400 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	1,600 %	S/O	1,600 %	0,900 %	S/O	0,800 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,750 %	S/O	0,750 %	0,600 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b)	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (note 1a)	0,600 %	0,45 %	0,600 %	0,400 %	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	1,500 %	1,500 %	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (note 1a)	1,750 %	S/O	1,750 %	0,850 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	0,850 %	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (note 1a)	1,750 %	1,500 %	1,750 %	0,900 %	S/O	0,800 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (note 1a)	1,500 %	1,350 %	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,800 %	S/O	1,800 %	1,100 %	S/O	S/O	S/O	0,500 %
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	1,000 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	0,600 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,600 %	S/O	1,600 %	1,100 %	S/O	1,000 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,500 %	S/O	0,500 %	0,350 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,700 %	S/O	0,600 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	0,850 %	0,350 %
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	1,100 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	1,100 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	1,000 %	S/O	S/O	0,700 %	S/O	0,600 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - North American Value Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125 %	S/O	0,125 %	0,125 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,800 %	S/O	1,800 %	1,100 %	S/O	1,000 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	0,850 %	0,350 %
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125 %	S/O	0,125 %	0,125 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,700 %	S/O	0,700 %	0,450 %	S/O	0,350 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	0,700 %	S/O	S/O	0,450 %	S/O	0,350 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,100 %	S/O	1,100 %	0,650 %	S/O	S/O	S/O	0,450 %

(*) Taux en vigueur appliqué à la catégorie d'actions à la date du rapport. La mention « S/O » apparaît lorsqu'il n'y a pas d'actions en circulation.

c) Commission de distribution : Cette commission est payée à la société de gestion, qui la reverse en principe au distributeur ou à l'intermédiaire local. Elle n'est prélevée que pour les actions E, au taux de 0,75 % par an.

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

d) Commission de performance : La société de gestion est en droit de percevoir une commission de performance. Cette commission est prélevée sur la VNI et revient au gestionnaire d'investissement du Compartiment concerné.

Pour les catégories d'actions institutionnelles (à l'exception des catégories I), la société de gestion peut décider, avant le premier investissement, de facturer ou non une commission de performance, à sa discrétion, et est libre de déterminer le taux de la commission de performance appliquée à la catégorie d'actions concernée.

S'agissant des catégories d'actions X, une commission de performance peut être facturée directement par la société de gestion aux investisseurs, conformément à la structure de frais distincte convenue entre chaque investisseur individuel et la société de gestion.

Le gestionnaire d'investissement peut renoncer à son droit de percevoir une commission de performance, auquel cas la société de gestion ne pourra prétendre à aucune commission de performance en lien avec le Compartiment concerné.

Pour les catégories d'actions concernées, une commission de performance est due si, à la fin de la période de contrôle de la performance, la valeur nette d'inventaire par action est supérieure à son « high watermark » et à son taux de rentabilité minimal cumulé depuis le dernier versement d'une commission de performance.

La performance de chaque catégorie d'actions est contrôlée à la fin de chaque année civile. Si une catégorie d'actions est créée au cours d'une année civile, la période de contrôle de la performance court de la date de lancement de la catégorie d'actions à la fin de l'année civile considérée.

Le « high watermark » correspond à la valeur la plus élevée entre (i) la valeur nette d'inventaire par action initiale ou (ii) la valeur nette d'inventaire la plus élevée à la fin de chaque année civile. La période de performance de référence correspond à la durée de vie totale du Compartiment et ne peut pas être redéfinie.

Les taux de rendement minimaux applicables sont indiqués dans le tableau ci-dessous. Un plancher de 0 % est appliqué au taux de rentabilité minimal, en ce sens que, tant que le taux d'intérêt utilisé comme taux de rentabilité minimal pour la catégorie d'actions concernée est négatif, le taux de rentabilité minimal est considéré comme étant de 0 %. Dès lors, la commission de performance ne peut être prélevée si la valeur des actions baisse ou reste inchangée au cours de l'année civile.

Compartiment	Taux de rentabilité minimal	Taux de commission max. Catégories C, E, F, P, I et Q
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EURIBOR 1 Month	15 %

La commission de performance est calculée et provisionnée quotidiennement et payée annuellement à terme échu au titre de chaque année civile.

À la fin de chaque année civile au titre de laquelle une commission de performance doit être calculée, la commission de performance pour chaque action est égale à 15 % maximum de l'augmentation de la valeur nette d'inventaire par action (nette de la commission de performance) par rapport au « high watermark » applicable lors du dernier versement d'une commission de performance, après déduction du taux de rentabilité minimal cumulé depuis le dernier versement d'une commission de performance. Toute commission de performance due sera en principe payée dans les 30 jours ouvrables suivant la fin de chaque année civile.

En cas de liquidation ou de fusion d'un Compartiment ou en présence de rachats nets lors d'un jour d'évaluation quelconque, la commission de performance provisionnée au prorata depuis le début de l'année en lien avec les actions concernées sera considérée comme due quelle que soit la performance du Compartiment après la liquidation, la fusion ou les rachats nets.

La performance passée par rapport au taux de rentabilité minimal est indiquée, dès qu'elle est disponible, dans le DICI/Document d'informations clés (« DIC ») pertinent.

Exemples de calcul de la commission de performance

Année civile	VNI à la fin de l'année civile	Performance (nette) à la fin de l'année civile	Taux de rentabilité minimal	Taux de rendement minimal cumulé depuis la dernière commission de performance	« High watermark » depuis la dernière commission de performance	Taux de commission	Commission de performance due
Année 1	105	5,00 %	1,50 %	1,50 %	Dépass de 5,00 %*	15,00 %	5,00 % - 1,50 % x 15,00 % = 0,53%
Année 2	104	(0,95 %)	1,00 %	1,00 %	Inchangé	15,00 %	Néant
Année 3	103	(0,96 %)	0 %**	1,00 %	Inchangé	15,00 %	Néant
Année 4	106	2,91 %	3,00 %	4,03 %	Dépassé de 0,95 %	15,00 %	Néant
Année 5	113	6,60 %	1,00 %	5,07 %	Dépassé de 7,62 %	15,00 %	7,62 % - 5,07 % x 15,00 % = 0,38%

* Le prix de souscription initial représente le premier « high watermark ». Dans le cas présent, le prix de souscription initial est de 100.
** Le taux de rendement minimal est de 0 % s'il est négatif.

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

Note 4 - Opérations de mise en pension

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund a des opérations de mise en pension en cours au 31/12/2022, telles qu'indiquées dans l'État des instruments dérivés.

Les revenus/(dépenses) découlant de ces opérations s'établissent comme suit :

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Revenus / (dépenses)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	(1.311.949,23)

Les revenus/(dépenses) sont repris(es) dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Dividendes et intérêts à recevoir » et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Intérêts nets sur opérations de mise en pension ».

Note 5 – État des modifications des investissements

Une liste spécifiant pour chaque Compartiment le total des achats et des ventes réalisés au cours de l'exercice considéré peut être obtenue, en version imprimée et sans frais, auprès du siège social de la Société, du Dépositaire, du Distributeur principal ou de toute société reprise dans la section « Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg ».

Note 6 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio exprime la somme de tous les frais et commissions imputés de façon régulière sur l'Actif net du Compartiment (dépenses d'exploitation, telles qu'indiquées à la section « Dépenses » dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net mais excluant l'intitulé « Coûts relatifs aux transactions ») considérée rétroactivement comme un pourcentage de l'Actif net moyen du Compartiment. Les frais de transaction engagés au titre de l'achat et de la vente d'investissements ne sont pas inclus dans le ratio. Le TER est calculé conformément aux directives de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) en date du 20 avril 2015 et est en principe calculé en utilisant la formule suivante :

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total des dépenses d'exploitation en UM*}}{\text{Actif net moyen du Compartiment en UM*}} \times 100$$

*UM = Unités monétaires dans la monnaie comptable du Compartiment

Le TER est calculé pour les 12 mois précédant la clôture de l'exercice financier.

Les dépenses d'exploitation sont annualisées lorsque de nouveaux Compartiments sont lancés.

Note 7 – Changements significatifs apportés au Prospectus de la Société pendant l'exercice considéré

Le dernier prospectus du Fonds est celui daté de décembre 2022.

Les derniers DICI/DIC en date pour chacune des catégories d'actions des fonds de la Société peuvent être consultés sur le site nordea.lu.

Le Prospectus et les DICI/DIC actuels pour les catégories d'actions des fonds de la Société peuvent également être obtenus gratuitement en version imprimée auprès du siège social de la Société et de la Société de gestion.

Toute modification importante du Prospectus sera notifiée aux actionnaires nominatifs au moyen d'un avis envoyé par e-mail et publiée sur le site nordea.lu. Les avis à l'attention des actionnaires seront également disponibles auprès du siège social de la Société de gestion et des représentants du Fonds hors du Luxembourg.

Note 8 – Classification géographique et sectorielle du portefeuille (non révisée)

La classification sectorielle du portefeuille est établie conformément aux classifications de GICS Direct (produit commun de MSCI et de Standard & Poor's).

Note 9 – Capital-actions et catégories d'actions

Veuillez vous reporter aux sections « La SICAV » et « Catégories d'actions » du prospectus de la Société pour de plus amples informations sur le capital-actions et les catégories d'actions de la Société, respectivement.

Note 10 – « Swing factor » (ajustement dilutif)

Dès lors que les transactions nettes en actions d'un Compartiment excèdent un certain seuil lors d'un jour ouvrable, la VNI du Compartiment concerné peut être ajustée en fonction d'un « swing factor ». Cet ajustement reflète une évaluation des coûts globaux (charges fiscales estimées et frais de transaction susceptibles d'être encourus par le fonds et écart estimé entre les cours acheteur et vendeur des titres dans lesquels le Compartiment investit) en lien avec l'achat ou la vente d'investissements aux fins d'honorer, respectivement, des souscriptions nettes ou des rachats nets d'actions (étant entendu qu'un Compartiment conserve généralement un niveau de liquidité quotidien lui permettant de faire face de manière appropriée aux flux de trésorerie ordinaires sans que cela n'ait d'impact, ou très peu, sur les opérations d'investissement ordinaires). La VNI sera ajustée à la hausse lorsque les transactions nettes portant sur les actions d'un Compartiment sont positives (souscription nette) et à la baisse lorsqu'elles sont négatives (rachat net).

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

Le « swing pricing » vise à réduire l'incidence de ces coûts sur les actionnaires n'effectuant pas de transaction sur leurs actions à ce moment-là. Il affecte les actionnaires qui effectuent des transactions sur leurs actions en ajustant leur VNI selon le « swing factor ». Dans la mesure où les souscriptions et les rachats d'actions sont soumis à des structures de commissions différentes, le « swing factor » pourra ne pas être identique selon qu'il s'applique à des souscriptions nettes ou à des rachats nets.

Le Conseil d'administration a également délégué à la Société de gestion le pouvoir de décider de l'application adéquate et du niveau de la méthode du « swinging single pricing ». Bien que tous les Compartiments puissent être soumis au mécanisme de swing pricing, les seuils et les ajustements dilutifs, tels que fixés par le Conseil d'administration, peuvent varier d'un Compartiment à l'autre. Dans des conditions normales de marché, le facteur d'ajustement dilutif n'excédera pas 2,00 % de la VNI pour toutes les catégories d'actions d'un Compartiment.

Au cours de l'exercice, le mécanisme de swing pricing a été appliqué aux Compartiments suivants :

Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Green Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (note 1b)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - Inter High Yield Bd Fd USD Hedged
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (note 1a)	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (note 1a)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Un ajustement dilutif a été constaté pour le Compartiment Nordea 1 - Chinese Bond Fund à la date du rapport.

Note 11 – Commissions de transaction

Les frais de transaction sont en principe la somme des frais de courtage et des commissions bancaires.

Les coûts de transactions, tels qu'indiqués dans le tableau ci-dessous et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net, comprennent les commissions bancaires et les commissions de courtage sur les dérivés.

Les frais de courtage, tels qu'indiqués dans le tableau ci-dessous, correspondent aux frais et aux taxes de bourse (le cas échéant) facturés directement par le courtier et payés en règlement d'actions, d'obligations et d'options. Ils sont enregistrés en tant que partie intégrante du prix de revient en même temps que la transaction elle-même.

Nom du Compartiment	Devise	Frais de courtage dans la devise de référence du Compartiment	Frais relatifs aux transactions dans la devise de référence du Compartiment
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	155.292,48	186.605,16
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	1.364.440,48	2.275.001,94
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	1.700.021,68	2.707.821,39
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	161.307,36	13.377,78
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	USD	473.436,70	18.587,32
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	144.903,31
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	CNH	-	43.031,70
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	485.701,54	23.929,37
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	2,00	9.953,46
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	-	2.030.635,86
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	216.808,30
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (note 1b)	USD	-	3.909,91
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	36.133,84
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	-	57.740,25
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	USD	-	311.665,94
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (note 1a)	USD	-	3.423,54
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	7.145.187,18	179.774,94
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (note 1a)	USD	7.746,75	215,35
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	6.908,96	6.923,44

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Frais de courtage dans la devise de référence du Compartiment	Frais relatifs aux transactions dans la devise de référence du Compartiment
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	201.307,97	26.146,63
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (note 1a)	EUR	-	207,36
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	110.271,34
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	-	166.915,66
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	0,99	638.692,26
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	98,00	316.472,10
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	31.493,96
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	113.519,54
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	256.935,55
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	-	28.792,30
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	-	86.693,42
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	EUR	-	229,80
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c)	EUR	486.736,19	4.618,90
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	1.456.879,04	770.130,85
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	EUR	946,42	2.520,05
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	463.455,71
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	-	14.722,58
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	943.063,85	407.815,97
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	-	8.223,44
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	1.878.790,76	90.640,32
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	USD	90.194,16	11.245,52
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (note 1a)	USD	39.114,12	1.321,18
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	42.254,75	10.093,34
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EUR	54.509,41	6.356,43
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (note 1a)	USD	13.031,71	-
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	USD	86.293,90	14.136,67
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	EUR	-	6.593,19
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	24.869,95
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	363.884,10	13.468,20
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	133.729,99	9.296,37
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	128.636,81	7.135,27
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	254.986,40	9.207,07
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b)	USD	144.339,16	6.141,90
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (note 1a)	EUR	-	114,15
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	247.819,34	8.562,99
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (note 1a)	USD	7.827,35	-
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	1.667.456,88	12.801,22
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	351.440,09	67.246,18
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	1.058.401,18	13.166,86
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (note 1a)	USD	54.596,53	-
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (note 1a)	USD	26.057,43	379,50
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	1.132.808,64	40.943,47
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	27,65	22.859,58
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	88.912,05	32.065,00
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (note 1b)	USD	-	3.781,61
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	943.786,04
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	15.977,90
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	105.727,38	4.822,80

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Frais de courtage dans la devise de référence du Compartiment	Frais relatifs aux transactions dans la devise de référence du Compartiment
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	45.118,86	10.390,96
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	37.664,07	3.858,25
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	177.338,88	5.066,55
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	313,11	83.152,75
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	-	208.400,42
Nordea 1 - North American Small Cap Fund (note 1b)	USD	37.598,13	6.701,35
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	233.763,34	22.427,71
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	254.160,49	12.802,86
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	48.469,96
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	180.397,38	29.266,69
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	31.929,12
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	683.940,88	42.703,55
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	2.026.423,94	1.085.155,43
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	77.393,33
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	23.569,42
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	366.144,93
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	-	431.117,72
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	163.310,63
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	(1.104,12)	38.543,58

Note 12 – Distributions provisoires

a) Distribution annuelle

La Société a distribué des dividendes annuels avec date de jouissance au 22 avril 2022, qui ont été payés le 27 avril 2022, comme indiqué dans le Rapport du Conseil d'administration de l'exercice précédent.

b) Distribution provisoire

Au cours de l'exercice considéré, le Conseil d'administration de la Société a décidé de verser des distributions mensuelles au titre des Catégories d'Actions M suivantes :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de distribution mensuel	Devise de la distribution	Montant distribué par action
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	0,25 %	SGD	0,579457
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HMX - JPY	0,15 %	JPY	69,362354
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	0,34 %*	EUR	1,129981
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	MP	0,25 %	EUR	0,338169
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	0,44 %**	EUR	5,936807
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	0,25 %	AUD	0,748325
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	0,25 %	GBP	0,382421
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	0,25 %	SGD	0,6904
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	0,25 %	USD	0,518656
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	0,25 %	EUR	0,410655
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	0,25 %	EUR	0,429952
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	0,40 %	USD	4,52387

(*) 0,35 % en janvier et février 2022
(**) 0,46 % en janvier et février 2022

Les taux de distribution mensuels tels que communiqués ci-après s'appliquent au total de l'Actif net des Catégories d'Actions M le dernier jour ouvrable du mois précédent.

Notes aux États financiers au 31/12/2022 (suite)

Note 13 – Calcul de la performance

La performance est calculée conformément aux directives de la Swiss Funds & Asset Management Association en date du 16 mai 2008, à l'aide de la formule générale suivante :

$$\text{Performance en \%} = \left\{ \frac{VNI_{Fin\ P} \times f_1, f_2 \ldots f_n}{VNI_{Début\ P}} - 1 \right\} \times 100$$

$VNI_{Fin\ P}$ Valeur Nette d'Inventaire par part à la fin de la période d'observation

$VNI_{Début\ P}$ Valeur Nette d'Inventaire par part au début de la période d'observation (soit le dernier chiffre de la période d'observation précédente)

$f_1, f_2 \ldots f_n$ facteurs d'ajustement pour les distributions, sachant que :

$$f = \frac{VNI_{ex} + \text{distribution brute}}{VNI_{ex}}$$

VNI_{ex} Valeur Nette d'Inventaire par part ex-dividende

Distribution brute Montant brut des revenus et plus-values distribués par part aux investisseurs

Note 14 - Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité)

Des informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales et/ou sur les investissements durables figurent dans les annexes pertinentes sous l'intitulé « Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) ».

Informations aux Actionnaires

Des exemplaires imprimés des documents suivants peuvent être consultés ou obtenus gratuitement auprès du siège social de la Société, de la Société de gestion ou des Représentants et Agents payeurs durant les jours ouvrables respectifs de ces entités :

• les Status de la Société ;
• le Prospectus de la Société ;
• les DICI/DIC ;
• le Formulaire de souscription ;
• les rapports financiers périodiques ;
• les documents marketing disponibles de temps à autre.

Une version mise à jour des DICI/DIC sera disponible sur le site nordea.lu et, en fonction de la(des) langue(s) locale(s) des pays où la Société, un Compartiment ou une Catégorie d'Actions sont enregistrés aux fins d'une offre publique, sur les sites Internet locaux de Nordea, dont l'adresse se termine par les codes internationaux correspondant aux pays concernés.

Les documents suivants peuvent être consultés au siège social de la Société ou auprès de la Société de gestion durant les jours ouvrables respectifs de ces entités :

• le Contrat de gestion conclu entre la Société et Nordea Investment Funds S.A. ;
• le Contrat de dépositaire conclu entre la Société, la Société de gestion et J.P. Morgan SE.

Les convocations à toutes les assemblées générales des Actionnaires sont envoyées par courrier aux Actionnaires nominatifs de la Société.

Les souscriptions ne sont valables que si elles sont fondées sur le Prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel disponible et, le cas échéant, du dernier rapport semestriel publié ultérieurement.

Informations en matière de transparence des risques (non audité)

A) Généralités

La Société de gestion utilise un processus de gestion du risque permettant de surveiller à tout moment le risque des positions du portefeuille et leur pondération dans le profil de risque global des portefeuilles des Compartiments.
Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 et aux exigences réglementaires en la matière édictées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »), la Société de gestion soumet périodiquement à la CSSF un rapport sur le processus de gestion du risque. La Société de gestion s'assure, sur la base de méthodes adéquates et raisonnables, que le risque global associé aux dérivés n'excède pas la valeur de l'actif net du portefeuille. La Société de gestion utilise les méthodes suivantes :

- L'approche par les engagements : les positions sur instruments financiers dérivés sont converties en positions équivalentes dans les actifs sous-jacents, après avoir pris en compte tous les effets de compensation et de couverture.
- L'approche de la valeur à risque (VaR) : La VaR est un concept mathématique et statistique utilisé comme mesure standard du risque dans le secteur financier. La VaR représente la moins-value potentielle d'un portefeuille sur une période donnée (appelée « durée de détention ») et ce, avec un certain niveau de probabilité (appelé « niveau de confiance »). La VaR est mesurée au niveau global du Compartiment sur une durée de détention n'excédant pas un mois (20 jours ouvrés) et à un niveau de confiance supérieur à 95 %,
  - Approche de la VaR relative : Le concept de VaR relative détermine la VaR sur la base d'un portefeuille de référence. La VaR relative ne peut dépasser plus de 100 % la VaR du portefeuille de référence, à savoir deux fois la VaR de référence (200 %). Le portefeuille de référence est un portefeuille d'adossement comparé à la politique d'investissement du Compartiment.
  - Approche de la VaR absolue : dans l'approche de la Var absolue la VaR (niveau de confiance de 95 % min., durée de détention de 20 jours max.) du Compartiment ne peut dépasser 20 % de l'Actif net du Compartiment (pour un niveau de confiance de 99 % et une période de détention de 20 jours). La limite maximum de 20 % doit être ajustée en conséquence lorsque des durées de détention ou des niveaux de confiance différents sont appliqués. Des informations concernant la limite maximale applicable sont fournies.

Ajouts au sujet de la VaR :
Pour les Compartiments qui mesurent et surveillent le risque global sur les dérivés via l'approche VaR, la Société de gestion détermine en outre la somme des valeurs nominales ou des valeurs équivalentes de tous les dérivés concernés et estime à cet égard un degré de valeur moyenne attendue (levier). En fonction des conditions de marché respectives, ce niveau de levier peut découler de la valeur effective à la date de clôture. De plus, le niveau de levier attendu publié n'est en aucun cas considéré comme une limite d'investissement.

Informations en matière de transparence des risques (non audité) (suite)

Le Conseil d'administration décide de la mise en œuvre de la méthodologie adéquate pour calculer l'exposition globale pour chacun des Compartiments au sein de Nordea 1, SICAV. La méthodologie en question peut varier d'un Compartiment à un autre. Une grande partie des Compartiments au sein de Nordea 1, SICAV applique l'approche par les engagements pour mesurer l'exposition globale. Les Compartiments appliquant l'approche VaR sont énumérés dans le tableau ci-dessous, indiquant le concept de calcul choisi :

Compartiment	Méthodologie
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Balanced Income Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	VaR relative
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	VaR relative
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	VaR absolue
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	VaR absolue
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	VaR absolue
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	VaR relative
Nordea 1 - Stable Return Fund	VaR absolue

B) Méthodes de mesure du risque global

Ad 1) Approche de la VaR absolue
Au cours de la période comprise entre le 01/01/2022 et le 31/12/2022 (la « Période »), l'approche de la Var absolue a été utilisée pour surveiller et mesurer le risque global associé aux dérivés utilisés par une sélection de Compartiments. Le tableau ci-dessous indique :

(i) Le niveau minimum, le niveau maximum et le niveau moyen de la VaR observés tels que fixés quotidiennement durant la période.
(ii) Limite réglementaire de la VaR pour chacun de ces Compartiments.

Compartiment	Minimum	Maximum	Moyenne	Limite réglementaire
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	3,3 %	6,8 %	4,8 %	20 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	4,8 %	9,8 %	7,0 %	20 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	7,0 %	15,7 %	10,5 %	20 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	2,5 %	8,6 %	5,5 %	20 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	0,7 %	2,1 %	1,5 %	20 %
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	4,2 %	10,9 %	6,7 %	20 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	1,0 %	7,5 %	2,6 %	20 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,2 %	10,8 %	5,0 %	20 %
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	1,3 %	9,6 %	4,5 %	20 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	1,6 %	6,0 %	3,8 %	20 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	3,3 %	11,9 %	7,5 %	20 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	4,2 %	7,2 %	5,6 %	20 %
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	2,1 %	6,4 %	3,8 %	20 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	4,3 %	7,3 %	5,7 %	20 %

Informations en matière de transparence des risques (non audité) (suite)

La somme des valeurs nominales ou équivalentes de tous les dérivés concernés (levier) au cours de la période allant du 01/01/2022 au 31/12/2022 donne les valeurs suivantes : niveau moyen du levier financier pour 2022 :

Compartiment	Minimum (en % de la VNI)*	Maximum (en % de la VNI)*	Moyenne (en % de la VNI)*
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	295 %	454 %	376 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	434 %	687 %	551 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	659 %	1057 %	831 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	312 %	584 %	423 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	141 %	215 %	171 %
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	87 %	354 %	187 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	493 %	769 %	636 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	96 %	148 %	123 %
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	71 %	124 %	96 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	244 %	439 %	304 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	409 %	749 %	527 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	293 %	448 %	351 %
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	133 %	193 %	165 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	255 %	403 %	315 %

* Données calculées au moins deux fois par semaine.

Ad 2) Approche de la VaR relative

Au cours de la période comprise entre le 01/01/2022 et le 31/12/2022 (la « Période »), l'approche de la Var relative a été utilisée pour surveiller et mesurer le risque global associé aux dérivés utilisés par une sélection de Compartiments. Le tableau ci-dessous indique :

(i) Portefeuille de référence correspondant à chacun de ces Compartiments.
(ii) Le niveau minimum, le niveau maximum et le niveau moyen de la VaR observés tels que fixés quotidiennement durant la période.
(iii) Limite réglementaire de la VaR pour chacun de ces Compartiments.

Compartiment	Portefeuille de référence	Minimum	Maximum	Moyenne	Limite réglementaire
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	JP Morgan EM Bond Index Global Diversified	84 %	115 %	99 %	200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified	53 %	115 %	101 %	200 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Bloomberg Series-E Norway Govt All > 1 Yr Bond Index	83 %	108 %	95 %	200 %

La somme des valeurs nominales ou équivalentes de tous les dérivés concernés (levier) au cours de la période allant du 01/01/2022 au 31/12/2022 donne les valeurs suivantes : niveaux moyens du levier financier pour 2022 :

Compartiment	Minimum (en % de la VNI)*	Maximum (en % de la VNI)*	Moyenne (en % de la VNI)*
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	23 %	118 %	47 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	25 %	204 %	71 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	66 %	99 %	85 %

* Données calculées au moins deux fois par semaine.

Ad 3) Approche par les engagements

Eu égard aux Compartiments restants non mentionnés aux points Ad 1) et Ad 2) ci-dessus, le risque global lié aux dérivés a été déterminé conformément à l'approche par les engagements au cours de la période considérée allant du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Informations en matière de rémunération (non audité)

A) Généralités

La Société de gestion a mis en place une politique de rémunération, basée sur celle du Groupe Nordea, qui est compatible avec une gestion saine et efficace des risques et y contribue, sans encourager la prise de risques inappropriés au regard du profil de risque des fonds. La Société de gestion s'est engagée à s'assurer que toutes les personnes soumises à cette politique - y compris les administrateurs, dirigeants et employés de la Société de gestion - la respectent.

La politique de rémunération comprend des règles de gouvernance, une structure de rémunération composée d'éléments fixes et variables, ainsi que des règles en matière d'alignement des risques avec la performance à long terme. Ces règles d'alignement sont conçues pour être en accord avec les intérêts de la Société de gestion, du fonds et des actionnaires sur des questions telles que la stratégie, les objectifs, les valeurs et les intérêts commerciaux, et comprennent des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts. La Société de gestion s'assure que toute rémunération variable soit calculée en fonction de la performance sur plusieurs années du fonds concerné et qu'elle soit versée de manière proportionnée au cours de la même période. Les employés exerçant des fonctions de contrôle ne perçoivent pas de rémunération variable.

La performance est évaluée à la fois au niveau du Groupe Nordea et au niveau de la Société de gestion. Les évaluations individuelles du personnel sont basées sur une pondération des objectifs financiers et non financiers liés à la portée et au rôle spécifiques de l'emploi. Le principe de l'évaluation de la performance individuelle repose donc sur une évaluation des objectifs atteints ainsi qu'une appréciation de la création de valeur à long terme de l'employé. En outre, la performance reflète une évaluation des compétences professionnelles et interpersonnelles et est liée à la réalisation de l'individu. Les critères d'établissement de la rémunération fixe sont la complexité de l'emploi, le niveau de responsabilité, l'expérience professionnelle et les conditions du marché local.

La politique est formulée par un comité de rémunération et approuvée par le Conseil d'administration de la Société de gestion. La politique suit un processus défini établissant les principes, l'approbation, la communication, la mise en œuvre, l'examen et la mise à jour de la politique qui implique le Conseil d'administration, ainsi que la haute direction, les ressources humaines, la vérification interne et d'autres fonctions de contrôle.

B) Méthodologie

Compte tenu de la structure fonctionnelle de la Société de gestion dans le cadre de son rôle de société de gestion d'OPCVM et de FIA, les informations ci-dessous représentent une partie de la rémunération totale du personnel de la Société de gestion attribuable à tous les fonds sous gestion, OPCVM comme non-OPCVM, par rapport à l'Actif net total de la Société, y compris les délégués des entités auxquelles la Société de gestion a délégué des fonctions de gestion de portefeuille (les « Délégués »). Selon la méthodologie, le nombre moyen de membres du personnel considérés s'élève à 353, y compris la haute direction.

Rapports de rémunération au 31 décembre 2022 :

Fonds	Rémunération totale (EUR) y compris les Délégués éventuels		Haute direction (EUR)
	Fixe	Variable	
Nordea 1, SICAV	29.271.087	13.141.689	994.202

Informations en matière d'opérations de financement sur titres (non audité)

Sur la base de l'analyse effectuée par la Société de gestion, ces informations couvrent les opérations portant sur les swaps de rendement total, les swaps d'actions et les opérations de mise en pension.

Données globales
Le tableau ci-dessous indique le montant des actifs investis dans des swaps d'actions, des swaps de rendement total et des opérations de mise en pension, exprimé sous la forme d'un montant absolu (dans la devise de référence de chaque Compartiment) et en proportion de l'Actif net total :

Nom du Fonds	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (en EUR)
Valeur de marché des swaps d'actions (*)	2.139.711.492,41	4.431.764.256,94	-	70.308.972,20
% du total de l'Actif net	47,18 %	99,86 %	-	117,07 %
Valeur de marché des swaps de rendement total (*)	1.528.516.933,57	2.516.712.362,92	-	-
% du total de l'Actif net	33,71 %	56,71 %	-	-
Valeur de marché des opérations de mise en pension (**)	-	-	1.002.202.350,12	-
% du total de l'Actif net	-	-	89,83 %	-
Valeur de marché des opérations de financement sur titres	3.668.228.425,98	6.948.476.619,86	1.002.202.350,12	70.308.972,20
% du total de l'Actif net	80,89 %	156,57 %	89,83 %	117,07 %

(*) Somme des valeurs de marché absolues. La valeur de marché correspond à l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés.
(**) La valeur de marché correspond à l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés, et à la valeur reprise sous l'intitulé « À payer sur contrats de mise en pension (note 2) », telle qu'indiquée dans l'État de l'Actif net.

Données de concentration
Barclays Bank Ireland PLC et BofA Securities Europe SA. sont les deux contreparties pour les swaps d'actions et les swaps de rendement total. Des garanties en espèces et autres qu'en espèces ont été échangées avec deux contreparties. Les titres reçus en garantie sont des obligations investment grade émises ou garanties par un État membre de l'OCDE.

Le tableau ci-dessous indique les émetteurs des garanties autres qu'en espèces, classés en fonction de la valeur des titres donnés en garantie :

Nom du Fonds	Devise du Compartiment	Nom de l'émetteur	Total
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	République française	98.839.216,66
		États-Unis d'Amérique	14.710.151,57
		République de Finlande	2.183.978,66
		Royaume des Pays-Bas	24.532,14
			115.757.879,02
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	République française	184.438.687,88
		Japon	46.339.487,58
		Royaume de Belgique	14.612.777,83
		Royaume des Pays-Bas	8.483.485,48
		États-Unis d'Amérique	4.911.888,08
		République fédérale d'Allemagne	1.361.167,90
			260.147.494,75

Les opérations de mise en pension sont conclues avec quatre contreparties :
- BofA Securities Europe SA ;
- Deutsche Bank AG ;
- JP Morgan SE ;
- Nordea Bank Abp.

Données agrégées de transaction pour chaque type de SFT et les swaps de rendement total
Des garanties en espèces ont été versées pour les swaps d'actions et les swaps de rendement total.
Les liquidités reçues en échange de la vente de titres lors d'opérations de mise en pension sont gérées en commun et non séparément des autres liquidités.

Informations en matière d'opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Toutes les opérations sont réglées et compensées bilatéralement.

Le tableau ci-dessous indique la valeur de marché et la garantie reçue ou versée pour les swaps d'actions, les swaps de rendement total et les opérations de mise en pension, ventilés en fonction de la contrepartie et de l'échéance :

Compartiment Devise de référence Nom de la contrepartie (pays) Type d'instrument Échéance résiduelle	Valeur de marché* dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund			
EUR			
Barclays Bank Ireland PLC (Ireland)	**(3.029.488,45)**	**(74.420.000,00)**	**970.113,13**
Swaps d'actions			
Une semaine à un mois	(2.300.203,56)		
Un à trois mois	791.512,39		
Trois mois à un an	(29.488.742,91)		
Swaps de rendement total			
Trois mois à un an	27.967.945,63		
BofA Securities Europe SA (France)	**2.753.594,62**	**5.570.000,00**	**114.787.765,90**
Swaps d'actions			
Un à trois mois	(14.552.078,73)		
Trois mois à un an	(199.129,30)		
Supérieure à un an	726,79		
Swaps de rendement total			
Trois mois à un an	17.504.075,86		
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund			
EUR			
Barclays Bank Ireland PLC (Ireland)	**(7.631.565,04)**	**(112.020.000,00)**	**116.188,24**
Swaps d'actions			
Une semaine à un mois	(5.137.682,76)		
Un à trois mois	857.866,63		
Trois mois à un an	(65.318.941,14)		
Swaps de rendement total			
Trois mois à un an	61.967.192,23		
BofA Securities Europe SA (France)	**(5.813.479,92)**	**2.850.000,00**	**3.945.357,85**
Swaps d'actions			
Un à trois mois	(27.112.494,32)		
Trois mois à un an	(450.680,11)		
Swaps de rendement total			
Trois mois à un an	21.749.694,51		
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund			
EUR			
BofA Securities Europe SA (France)	**468.891.483,87**	**(7.440.000,00)**	**-**
Contrats de mise en pension			
Une semaine à un mois	468.891.483,87		
Deutsche Bank AG (Allemagne)	**195.432.890,00**	**(7.684.018,00)**	**-**
Contrats de mise en pension			
Une semaine à un mois	195.432.890,00		

Informations en matière d'opérations de financement sur titres (non audité) (suite)

Compartiment Devise de référence Nom de la contrepartie (pays) Type d'instrument Échéance résiduelle	Valeur de marché* dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence
JP Morgan SE (Allemagne)	**211.096.026,05**	**(5.460.000,00)**	**-**
Contrats de mise en pension			
Un jour à une semaine	154.411.361,51		
Une semaine à un mois	56.684.664,54		
Nordea Bank Abp (Finlande)	**126.781.950,20**	**-**	**-**
Contrats de mise en pension			
Une semaine à un mois	126.781.950,20		
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund			
EUR			
BofA Securities Europe SA (France)	**1.107.321,12**	**690.000,00**	**-**
Swaps d'actions			
Une semaine à un mois	97.119,07		
Un à trois mois	24.260,58		
Trois mois à un an	853.267,15		
Supérieure à un an	132.674,32		

(*) Pour les « swaps d'actions » et les « swaps de rendement total », la valeur de marché correspond à la « Plus-value/(moins-value) latente dans la devise de référence du Compartiment », telle qu'indiquée dans le tableau correspondant de l'État des instruments dérivés.
Pour les « opérations de mise en pension », la valeur de marché correspond à l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés, et à la valeur reprise sous l'intitulé « À payer sur contrats de mise en pension (note 2) », telle qu'indiquée dans l'État de l'Actif net.
(**) Dans la mesure où la garantie est compensée au niveau de la contrepartie, elle peut se rapporter à de nombreux types d'instruments.

Le tableau ci-dessous indique le type et la qualité des garanties autres qu'en espèces reçues dans le cadre des swaps d'actions et des swaps de rendement total :

				Notation de crédit				
				Investment Grade (notation à long terme de Moody's)				
Nom du Fonds	**Devise du Compartiment**	**Type d'actifs**	**Montant total**	**Aaa**	**Aa1**	**Aa2**	**Aa3**	**A1**
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Obligations d'état	115.757.879,02	14.734.683,71	2.183.978,66	98.839.216,66		
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Obligations d'état	260.147.494,75	14.756.541,46		184.438.687,88	14.612.777,83	46.339.487,58

Données relatives à la réutilisation des garanties
Les garanties en espèces reçues dans le cadre des swaps d'actions ou des swaps de rendement total sont soit mises en dépôt, soit investies dans des obligations d'État, des contrats de mise en pension ou des fonds du marché monétaire à court terme dont la valeur nette d'inventaire est calculée quotidiennement.

Les garanties autres qu'en espèces ne peuvent être ni vendues, ni réinvesties, ni nanties.

Conservation des garanties reçues par l'OPC dans le cadre des SFT et des swaps de rendement total
Toutes les garanties en espèces reçues sont détenues sur des comptes groupés, mais séparées des actifs de J.P. Morgan.

Conservation des garanties accordées par l'OPC dans le cadre des SFT et des swaps de rendement total
Les garanties versées par les Compartiments sont conservées sur des comptes groupés auprès de Barclays Bank Ireland PLC et des comptes séparés auprès de BofA Securities Europe SA.

Données concernant le rendement et le coût pour chaque type de SFT et les swaps de rendement total
Tous les rendements des swaps d'actions et des swaps de rendement total sont attribués aux Compartiments. Les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément.

Informations en vertu du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité)

Le règlement délégué (UE) 2023/363 de la Commission du 31 octobre 2022 est venu modifier et rectifier les normes techniques de réglementation définies dans le règlement délégué (UE) 2022/1288 en ce qui concerne le contenu et la présentation des informations à publier dans les documents précontractuels et les rapports périodiques relatifs à des produits financiers qui investissent dans des activités économiques durables sur le plan environnemental (SFDR RTS amendés). Les SFDR RTS amendés introduisent des exigences de transparence précontractuelles et périodiques relatives aux activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE pour les produits financiers faisant l'objet d'une publication d'informations en vertu des Articles 8 et 9 du SFDR.

Il n'existe aucune donnée disponible portant sur la période de rapport allant du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022 pour confirmer que les produits financiers ont investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE.

Compartiments Article 6
Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund
Nordea 1 - Balanced Income Fund
Nordea 1 - Chinese Bond Fund
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Indian Equity Fund
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - North American Value Fund
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Compartiments Article 8
Les annexes ci-dessous contiennent des informations relatives aux caractéristiques environnementales et sociales des compartiments concernés et aux investissements durables, conformément au Règlement 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund
Nordea 1 - Chinese Equity Fund
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund
Nordea 1 - European Covered Bond Fund
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund
Nordea 1 - European Cross Credit Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - Global Disruption Fund
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund
Nordea 1 - Global Opportunity Fund
Nordea 1 - Global Portfolio Fund
Nordea 1 - Global Real Estate Fund
Nordea 1 - Global Small Cap Fund
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
Nordea 1 - Global Value ESG Fund
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Informations en vertu du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (suite)

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (anciennement Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund)
Nordea 1 - European Stars Equity Fund
Nordea 1 - Flexible Credit Fund
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund
Nordea 1 - Global Bond Fund
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - Stable Return Fund
Nordea 1 - Swedish Bond Fund
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Compartiments Article 9
Les annexes ci-dessous contiennent des informations relatives aux caractéristiques environnementales et sociales des compartiments concernés et aux investissements durables, conformément au Règlement 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund
Nordea 1 - Global Green Bond Fund
Nordea 1 - Global Social Bond Fund
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Table des matières

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund 507
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund 518
Nordea 1 - Chinese Equity Fund 529
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund 540
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund 551
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund 563
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund 575
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund 587
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund 598
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund 609
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund 621
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years 632
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund 643
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund 654
Nordea 1 - European Covered Bond Fund 665
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund 676
Nordea 1 - European Cross Credit Fund 687
Nordea 1 - European Financial Debt Fund 698
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund 709
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund 720
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund 731
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund 742
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (anciennement Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund) 753
Nordea 1 - European Stars Equity Fund 764
Nordea 1 - Flexible Credit Fund 775
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund 786
Nordea 1 - Global Bond Fund 797
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund 808
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund 819

Informations en vertu du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité) (suite)

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	830
Nordea 1 - Global Disruption Fund	841
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	852
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	859
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	870
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	880
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	890
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	901
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	912
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	923
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	934
Nordea 1 - Global Social Bond Fund	945
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	956
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	966
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	976
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	987
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	998
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	1009
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	1020
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	1031
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1042
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1053
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1064
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1075
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1086
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	1097
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1108
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	1119
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1130
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	1141
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1152
Nordea 1 - Stable Return Fund	1163
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	1174
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	1185
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	1196
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1207

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300H93PG75WKUHX51

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental :** ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 56 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	21 tCO2e / million d'euros investi	97,48 %	96,36 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,48 %	96,72 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	21 tCO2e / million d'euros investi	97,48 %	96,36 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	97,48 %	96,72 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	425 tCO2e	97,48 %	96,36 %
		Émissions de GES de niveau 2	975 tCO2e	97,48 %	96,36 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	13.772 tCO2e	97,48 %	95,77 %
		Émissions totales de GES	1.400 tCO2e	97,48 %	96,36 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	21 tCO2e / million d'euros investi	97,48 %	96,36 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	73 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,48 %	96,36 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,48 %	96,17 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	88,78 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,48 %	36,57 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,24 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,07 %	0,07 %
		Industrie manufacturière (C)	0,25 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	51,42 %	48,91 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,42 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,78 %	0,78 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,09 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	6,59 %	4,16 %
		Transports et entreposage (H)	0,60 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,54 %	1,80 %
		Activités immobilières (L)	0,37 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,96 %	0,88 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	97,48 %	93,93 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	97,48 %	13,67 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,46 tonne / million d'euros investi	97,48 %	60,93 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,48 %	96,72 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,63 % sans politique	97,48 %	36,76 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 4,91 %	97,48 %	8,95 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	18,39 % (administratrices / total des administrateurs)	97,48 %	95,17 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,48 %	96,58 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

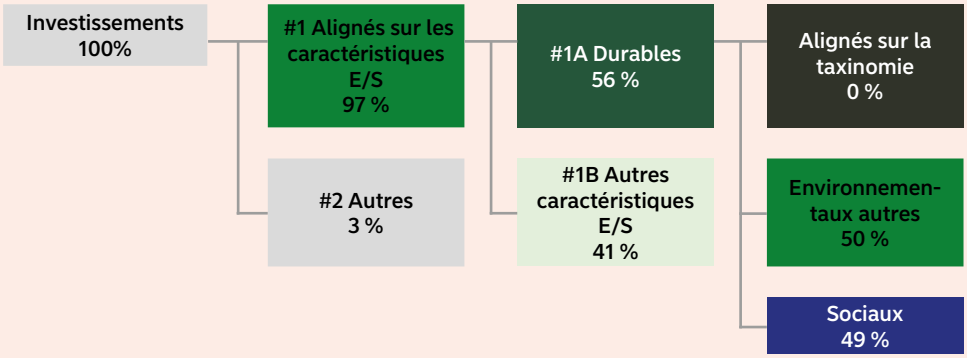
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies	7,18 %	Taïwan, Province de Chine
Samsung Electronics	Technologies	5,11 %	République de Corée
Alibaba Group Holding	Communications	3,54 %	Chine
ICICI Bank	Finance	3,28 %	Inde
Tencent Holdings	Communications	3,02 %	Chine
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finance	2,53 %	Hong Kong
AIA Group	Finance	2,30 %	Hong Kong
NARI Technology	Industrie	2,28 %	Chine
LG Chem	Matériaux de base	2,00 %	République de Corée
Baidu	Communications	1,95 %	Chine
Bank Mandiri Persero	Finance	1,92 %	Indonésie
Samsonite International	Consommation cyclique	1,85 %	États-Unis
Tata Consultancy Services	Technologies	1,73 %	Inde
Chroma ATE	Industrie	1,69 %	Taïwan, Province de Chine
Computershare	Technologies	1,67 %	Australie

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Technologies	21,81 %
Finance	18,73 %
Industrie	15,47 %
Consommation non cyclique	14,68 %
Communications	12,40 %
Consommation cyclique	10,36 %
Matériaux de base	3,66 %
Liquidités	2,68 %
Énergie	0,20 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 50 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 49 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493002RWJY1XFZG8U38

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 62 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	17 tCO2e / million d'euros investi	96,91 %	96,71 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,91 %	96,78 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	17 tCO2e / million d'euros investi	96,91 %	96,71 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	96,91 %	96,78 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui ont soutenu les ODD des Nations unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***-Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	1.313 tCO2e	96,91 %	96,71 %
		Émissions de GES de niveau 2	2.761 tCO2e	96,91 %	96,71 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	32.465 tCO2e	96,91 %	96,71 %
		Émissions totales de GES	4.074 tCO2e	96,91 %	96,71 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	17 tCO2e / million d'euros investi	96,91 %	96,71 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	85 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	96,91 %	96,78 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	96,91 %	95,01 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	86,37 % de consommation d'énergie non renouvelable	96,91 %	41,94 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,27 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	48,86 %	47,59 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,04 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	11,11 %	4,93 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	96,91 %	96,11 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	96,91 %	14,51 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1,20 tonne / million d'euros investi	96,91 %	59,59 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,91 %	96,78 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	96,91 %	36,31 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de -0,15 %	96,91 %	9,95 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	16,45 % (administratrices / total des administrateurs)	96,91 %	95,46 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	96,91 %	96,78 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

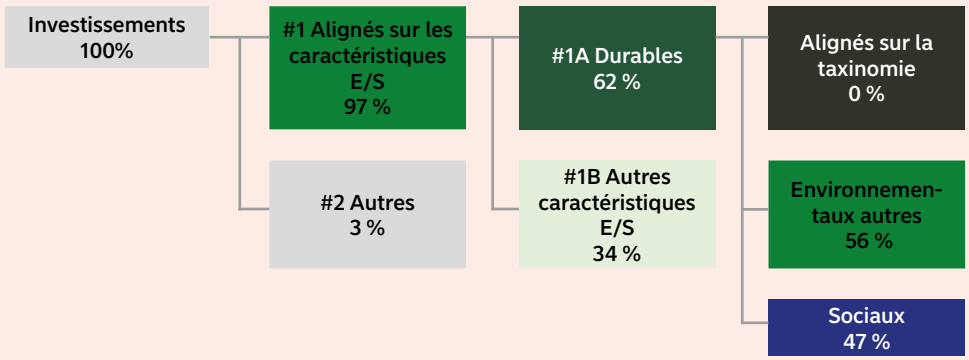
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies	9,23 %	Taïwan, Province de Chine
Samsung Electronics	Technologies	8,77 %	République de Corée
Tencent Holdings	Communications	6,77 %	Chine
Alibaba Group Holding	Communications	5,23 %	Chine
AIA Group	Finance	5,15 %	Hong Kong
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finance	3,16 %	Indonésie
HDFC Bank	Finance	3,12 %	Inde
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finance	3,09 %	Hong Kong
JD.com	Communications	3,01 %	Chine

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Communications	25,38 %
Technologies	24,05 %
Finance	22,42 %
Industrie	10,13 %
Consommation non cyclique	8,55 %
Liquidités	3,39 %
Énergie	2,38 %
Consommation cyclique	2,27 %
Matériaux de base	1,43 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 56 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 47 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300GQXITIWOH3T895

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 44 % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	71 tCO2e / million d'euros investi	97,47 %	97,22 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,47 %	97,04 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	71 tCO2e / million d'euros investi	97,47 %	97,22 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	97,47 %	97,04 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	7.343 tCO2e	97,47 %	97,22 %
		Émissions de GES de niveau 2	4.463 tCO2e	97,47 %	97,22 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	52.368 tCO2e	97,47 %	97,22 %
		Émissions totales de GES	11.806 tCO2e	97,47 %	97,22 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	71 tCO2e / million d'euros investi	97,47 %	97,22 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	111 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,47 %	97,22 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	3,30 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,47 %	94,65 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	95,39 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,47 %	13,85 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,29 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	32,27 %	21,86 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,04 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,43 %	0,43 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,03 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,41 %	1,41 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,22 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	24,88 %	9,07 %
		Transports et entreposage (H)	1,30 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,60 %	5,60 %
		Activités immobilières (L)	0,13 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,51 %	0,82 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	97,47 %	89,76 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	97,47 %	9,75 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,52 tonne / million d'euros investi	97,47 %	52,08 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,47 %	97,04 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	4,01 % sans politique	97,35 %	78,87 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 3,38 %	97,47 %	2,58 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	15,10 % (administratrices / total des administrateurs)	97,47 %	93,86 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,47 %	97,04 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

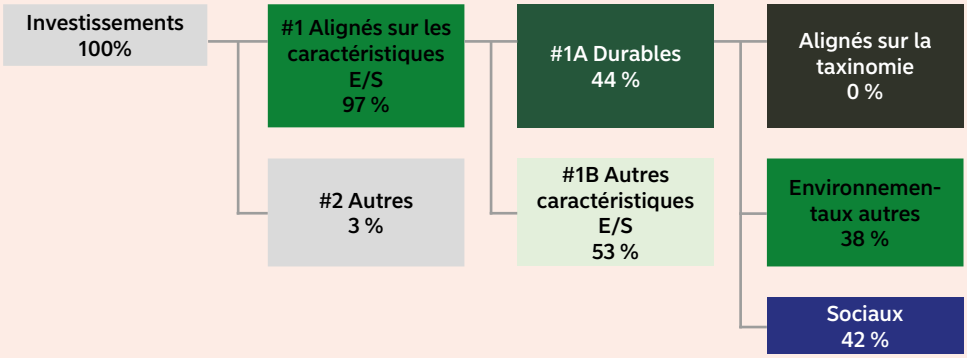
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Tencent Holdings	Communications	8,89 %	Chine
Meituan	Communications	7,16 %	Chine
Alibaba Group Holding	Communications	6,93 %	Chine
China Merchants Bank	Finance	4,17 %	Chine
Ping An Insurance Group Co of China	Finance	2,92 %	Chine
Postal Savings Bank of China	Finance	2,65 %	Chine
Pinduoduo ADR	Communications	2,47 %	Chine
Wuxi Biologics Cayman	Consommation non cyclique	2,40 %	Chine
Minth Group	Consommation cyclique	2,38 %	Chine
JD.com	Communications	2,17 %	Chine
Geely Automobile Holdings	Consommation cyclique	2,10 %	Hong Kong
Hongfa Technology	Industrie	1,98 %	Chine
BYD	Consommation cyclique	1,94 %	Chine

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Communications	33,92 %
Consommation cyclique	15,84 %
Finance	15,16 %
Industrie	11,41 %
Consommation non cyclique	11,06 %
Technologies	4,74 %
Matériaux de base	2,64 %
Services aux collectivités	1,92 %
Liquidités	1,70 %
Énergie	1,59 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 38 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 42 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493006ID4LFX21UEW81

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 9 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	90,20 %	87,60 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	0,54 %	0,54 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	0,54 %	0,54 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	90,20 %	89,92 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	147,63 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	0,54 %	0,54 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	0 tCO2e / million d'euros investi	90,20 %	87,60 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	0,54 %	0,54 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	0,54 %	0,54 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	90,20 %	89,92 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	147,63 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	0,54 %	0,54 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	5 tCO2e	90,20 %	87,60 %
		Émissions de GES de niveau 2	20 tCO2e	90,20 %	87,60 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	20.545 tCO2e	90,20 %	87,60 %
		Émissions totales de GES	25 tCO2e	90,20 %	87,60 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	90,20 %	87,60 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	90,20 %	90,20 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	90,02 %	12,09 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	46,00 % de consommation d'énergie non renouvelable	90,20 %	79,69 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	S/O	S/O	S/O
		Industries extractives (B)	S/O	S/O	S/O
		Industrie manufacturière (C)	S/O	S/O	S/O
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	S/O	S/O	S/O
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	S/O	S/O	S/O
		Construction (F)	S/O	S/O	S/O
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	S/O	S/O	S/O
		Transports et entreposage (H)	S/O	S/O	S/O
		Activités immobilières (L)	S/O	S/O	S/O
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	90,02 %	26,69 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	92,24 %	2,77 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	90,20 %	89,92 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	90,20 %	51,88 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 12,57 %	90,20 %	34,72 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	41,48 % (administratrices / total des administrateurs)	90,20 %	89,06 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	90,20 %	89,92 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	147,63 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	0,54 %	0,54 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	0,54 %	0,54 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	0,54 %	0,54 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	0,54 %	0,54 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

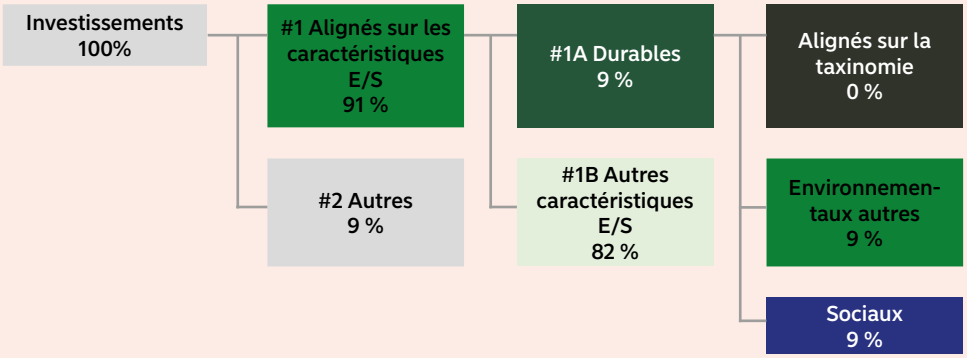
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	Finance	8,75 %	Danemark
Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	Finance	8,74 %	Danemark
Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	Finance	7,29 %	Danemark
Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	Finance	4,84 %	Danemark
Nordea Kredit 1.5% 10-01-2053 SDRO 2	Finance	3,39 %	Danemark
Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	Finance	3,27 %	Danemark
DLR Kredit 1% 10-01-2022 SDO A B	Finance	3,24 %	Danemark
DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	Finance	2,95 %	Norvège
Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S	Finance	2,91 %	Danemark
Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	Finance	2,78 %	Norvège

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	91,65 %
Dérivés	4,17 %
Liquidités	3,52 %
Obligations d'État	0,63 %
Contrats de change à terme	0,03 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 9 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 9 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300VAUSC28I3RVH52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 61 % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	192 tCO2e / million d'euros investi	22,05 %	19,42 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	1 pays d'investissement connaissant des violations	72,94 %	72,94 %
		1,68 % pays d'investissement connaissant des violations	72,94 %	72,94 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	6,01	72,94 %	71,78 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	22,05 %	17,08 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	351,95 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	72,94 %	70,70 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	192 tCO2e / million d'euros investi	22,05 %	19,42 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	1 pays d'investissement connaissant des violations	72,94 %	72,94 %
		2022	1,68 % pays d'investissement connaissant des violations	72,94 %	72,94 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	2022	6,01	72,94 %	71,78 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	22,05 %	17,08 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	351,95 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	72,94 %	70,70 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	3,074 tCO2e	22,05 %	19,42 %
		Émissions de GES de niveau 2	444 tCO2e	22,05 %	19,42 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	4,185 tCO2e	22,05 %	19,42 %
		Émissions totales de GES	3,518 tCO2e	22,05 %	19,42 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	192 tCO2e / million d'euros investi	22,05 %	19,42 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	569 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	22,05 %	19,96 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,32 % d'investissements dans des combustibles fossiles	22,05 %	9,55 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	76,55 % de consommation d'énergie non renouvelable	22,05 %	10,57 %
			43,06 % de consommation d'énergie non renouvelable	22,05 %	0,81 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	1,77 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,96 %	0,96 %
		Industrie manufacturière (C)	3,33 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,12 %	2,18 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	1,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,32 %	0,85 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,02 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,04 %	0,04 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,05 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,99 %	0,15 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,06 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	1,48 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,37 %	0,37 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,44 % avec un impact négatif	22,05 %	10,17 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,13 tonne / million d'euros investi	22,05 %	0,75 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	12,33 tonnes / million d'euros investi	22,05 %	9,69 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	22,05 %	17,08 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	22,05 %	8,26 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 2,06 %	22,05 %	3,28 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	23,63 % (administratrices / total des administrateurs)	22,05 %	16,90 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	22,05 %	16,99 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	351,95 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	72,94 %	70,70 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	1 pays d'investissement connaissant des violations	72,94 %	72,94 %
			1,68 % pays d'investissement connaissant des violations	72,94 %	72,94 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	2,83 % pays d'investissement connaissant des violations	72,94 %	72,94 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

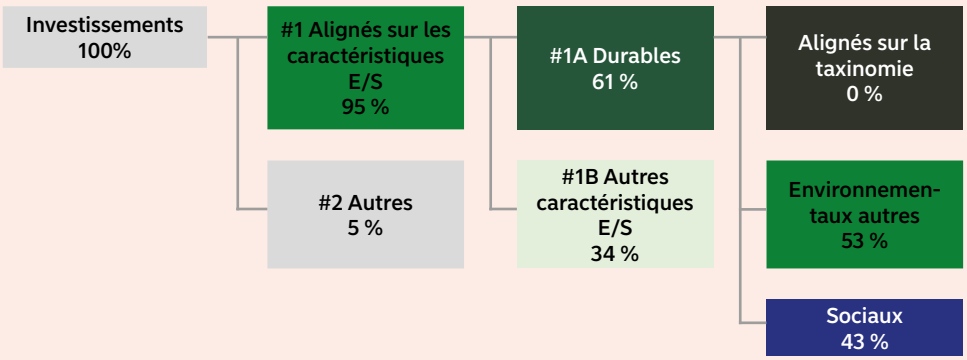
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Bonos de la Tesoreria de la 4.7% 01-09-2030	Gouvernement	2,88 %	Chili
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	Gouvernement	2,51 %	Malaisie
Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	Gouvernement	2,27 %	Roumanie
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	Gouvernement	2,25 %	Indonésie
Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	Gouvernement	2,15 %	Roumanie
Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	Gouvernement	2,10 %	Chili
Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	Gouvernement	2,00 %	Indonésie
Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032	Gouvernement	1,95 %	Pérou
Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	Gouvernement	1,76 %	Indonésie
Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	Gouvernement	1,68 %	Namibie
Trinidad & Tobago Government 4.5% 26-06-2030	Gouvernement	1,67 %	Trinidad-et-Tobago
Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	Gouvernement	1,56 %	Malaisie
Malaysia Government Bond 2.632% 15-04-2031	Gouvernement	1,39 %	Malaisie
Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	Gouvernement	1,38 %	Hongrie
Peru Government Bond 5.4% 12-08-2034	Gouvernement	1,32 %	Pérou

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Obligations d'État	73,23 %
Liquidités	6,97 %
Finance	6,87 %
Communications	4,50 %
Industrie	3,14 %
Services aux collectivités	2,40 %
Matériaux de base	1,82 %
Consommation non cyclique	1,33 %
Énergie	1,14 %
Technologies	0,45 %
Contrats de change à terme	0,45 %
Consommation cyclique	0,16 %
Dérivés	-2,46 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 53 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 43 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300F6FENFDTOIKP77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 60 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	216 tCO2e / million d'euros investi	26,21 %	22,78 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	1 pays d'investissement connaissant des violations	69,95 %	69,95 %
		1,94 % pays d'investissement connaissant des violations	69,95 %	69,95 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	5,57	69,95 %	69,50 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	26,21 %	20,59 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	504,35 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	69,95 %	67,88 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	216 tCO2e / million d'euros investi	26,21 %	22,78 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	1 pays d'investissement connaissant des violations	69,95 %	69,95 %
		2022	1,94 % pays d'investissement connaissant des violations	69,95 %	69,95 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	2022	5,57	69,95 %	69,50 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	26,21 %	20,59 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	504,35 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	69,95 %	67,88 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	60.542 tCO2e	26,21 %	22,78 %
		Émissions de GES de niveau 2	7.984 tCO2e	26,21 %	22,78 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	70.331 tCO2e	26,21 %	22,78 %
		Émissions totales de GES	68.526 tCO2e	26,21 %	22,78 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	216 tCO2e / million d'euros investi	26,21 %	22,78 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	633 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	26,21 %	23,47 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,83 % d'investissements dans des combustibles fossiles	26,21 %	11,95 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	75,84 % de consommation d'énergie non renouvelable	26,21 %	12,97 %
			42,58 % de consommation d'énergie non renouvelable	26,21 %	1,13 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	1,68 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,08 %	1,08 %
		Industrie manufacturière (C)	3,64 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,09 %	2,96 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	1,26 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,84 %	1,17 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,05 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,11 %	0,18 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	1,48 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,34 %	0,34 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,66 % avec un impact négatif	26,21 %	12,56 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,03 tonne / million d'euros investi	26,21 %	1,01 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,53 tonne / million d'euros investi	26,21 %	12,11 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	26,21 %	20,59 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	26,21 %	9,43 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 0,78 %	26,21 %	4,20 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	23,53 % (administratrices / total des administrateurs)	26,21 %	20,04 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	26,21 %	20,56 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	504,35 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	69,95 %	67,88 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	1 pays d'investissement connaissant des violations	69,95 %	69,95 %
			1,94 % pays d'investissement connaissant des violations	69,95 %	69,95 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	1,97 % pays d'investissement connaissant des violations	69,95 %	69,95 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

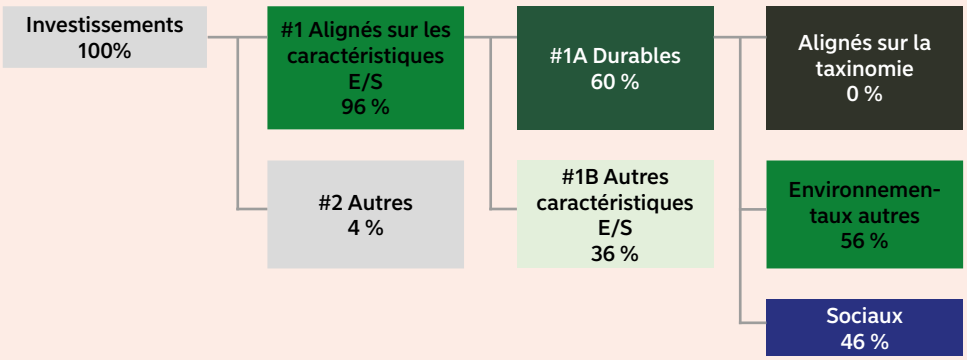
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	Gouvernement	1,20 %	Uruguay
Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031	Gouvernement	1,12 %	Uruguay
Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	Gouvernement	0,94 %	Uruguay
Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	Gouvernement	0,94 %	Équateur
Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	Gouvernement	0,87 %	Côte-D'Ivoire
Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	Gouvernement	0,82 %	Côte-D'Ivoire
Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	Gouvernement	0,78 %	Bénin
Panama Government Internatio 4.5% 16-04-2050	Gouvernement	0,75 %	Panama
Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031	Gouvernement	0,75 %	Ouzbékistan
Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	Gouvernement	0,74 %	Sénégal
Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	Gouvernement	0,72 %	Angola
Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	Finance	0,69 %	Turquie
Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	Gouvernement	0,68 %	Égypte
Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	Gouvernement	0,68 %	Angola
Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	Gouvernement	0,66 %	Indonésie

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Obligations d'État	72,03 %
Finance	7,46 %
Communications	5,44 %
Industrie	3,54 %
Liquidités	3,08 %
Services aux collectivités	2,95 %
Matériaux de base	2,03 %
Consommation non cyclique	1,40 %
Énergie	1,16 %
Technologies	0,54 %
Consommation cyclique	0,22 %
Dérivés	0,11 %
Contrats de change à terme	0,04 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 56 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 46 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300NKRMXUIKSLCD46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 75 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	179 tCO2e / million d'euros investi	93,11 %	81,57 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	2,77 %	2,77 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	2,77 %	2,77 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	5,87	2,77 %	2,77 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	93,11 %	68,92 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	363,57 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	2,77 %	2,77 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	179 tCO2e / million d'euros investi	93,11 %	81,57 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	2,77 %	2,77 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	2,77 %	2,77 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	2022	5,87	2,77 %	2,77 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	93,11 %	68,92 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	363,57 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	2,77 %	2,77 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-**t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité** ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	7.344 tCO2e	93,11 %	81,57 %
		Émissions de GES de niveau 2	1.235 tCO2e	93,11 %	81,57 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	12.238 tCO2e	93,11 %	81,57 %
		Émissions totales de GES	8.579 tCO2e	93,11 %	81,57 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	179 tCO2e / million d'euros investi	93,11 %	81,57 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	505 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	93,11 %	83,86 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	5,35 % d'investissements dans des combustibles fossiles	93,11 %	41,69 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	78,63 % de consommation d'énergie non renouvelable	93,11 %	45,18 %
			46,78 % de consommation d'énergie non renouvelable	93,11 %	2,58 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	1,75 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,96 %	3,96 %
		Industrie manufacturière (C)	2,93 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	9,67 %	6,92 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	1,38 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,67 %	2,39 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,04 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,71 %	0,71 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,07 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,47 %	0,66 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,14 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	1,50 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,07 %	1,07 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	1,22 % avec un impact négatif	93,11 %	44,27 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,50 tonne / million d'euros investi	93,11 %	3,16 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	55,63 tonnes / million d'euros investi	93,11 %	44,03 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	93,11 %	68,92 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	93,11 %	46,48 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,30 %	93,11 %	17,22 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	23,04 % (administratrices / total des administrateurs)	93,11 %	68,43 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	93,11 %	67,55 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	363,57 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	2,77 %	2,77 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	2,77 %	2,77 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	2,77 %	2,77 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	2,77 %	2,77 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

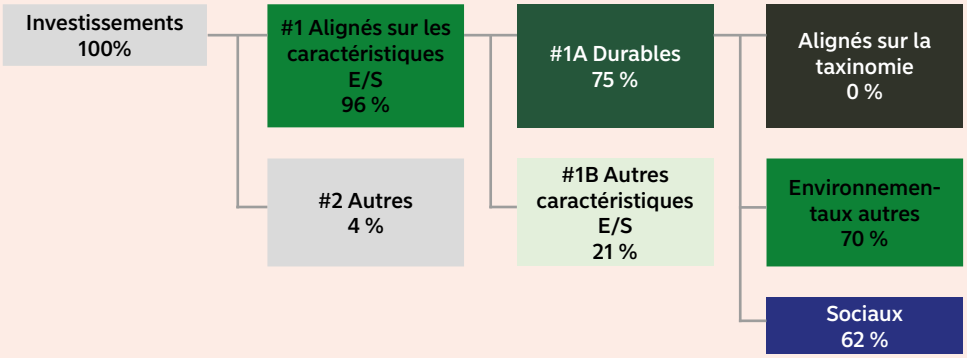
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Bancolombia SA 3% 29-01-2025	Finance	2,37 %	Colombie
BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	Finance	2,15 %	États-Unis
CIMB Bank Bhd 2.125% 20-07-2027	Finance	2,05 %	Malaisie
Standard Bank Group Ltd 5.950% MULTI 31-05-2029	Finance	2,04 %	Afrique du Sud
Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	Consommation non cyclique	1,95 %	États-Unis
Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	Finance	1,83 %	Hong Kong
Fab Sukuk Co Ltd 1.411% 14-01-2026	Finance	1,73 %	Îles Caïman
HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	Industrie	1,56 %	Île Maurice
Kookmin Bank 2.5% 04-11-2030	Finance	1,54 %	République de Corée
Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	Énergie	1,51 %	Émirats Arabes Unis
Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	Consommation non cyclique	1,50 %	Mexique
Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26-02-2025	Énergie	1,44 %	Singapour
Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	Finance	1,41 %	Inde
Banco General SA 4.125% 07-08-2027	Finance	1,41 %	Panama
First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	Matériaux de base	1,41 %	Canada

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	35,29 %
Communications	16,07 %
Industrie	10,93 %
Matériaux de base	8,93 %
Services aux collectivités	7,98 %
Consommation non cyclique	6,58 %
Énergie	5,52 %
Liquidités	4,10 %
Obligations d'État	2,77 %
Technologies	1,14 %
Consommation cyclique	0,67 %
Contrats de change à terme	0,02 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 70 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 62 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300UFJRQ77N3UYE48

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 66 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	15 tCO2e / million d'euros investi	97,66 %	97,49 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,66 %	97,61 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	15 tCO2e / million d'euros investi	97,66 %	97,49 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	97,66 %	97,61 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisé en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui ont soutenu les ODD des Nations unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	11.932 tCO2e	97,66 %	97,49 %
		Émissions de GES de niveau 2	36.806 tCO2e	97,66 %	97,49 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	399.049 tCO2e	97,66 %	97,49 %
		Émissions totales de GES	48.738 tCO2e	97,66 %	97,49 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	15 tCO2e / million d'euros investi	97,66 %	97,49 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	74 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,66 %	97,61 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,66 %	95,82 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	79,58 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,66 %	50,98 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	1,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,71 %	1,71 %
		Industrie manufacturière (C)	0,22 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	42,45 %	41,09 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,06 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	15,56 %	9,74 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,22 % avec un impact négatif	97,66 %	96,91 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	97,66 %	13,31 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,86 tonne / million d'euros investi	97,66 %	58,29 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,66 %	97,61 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,33 % sans politique	97,66 %	39,51 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 2,57 %	97,66 %	13,99 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	16,65 % (administratrices / total des administrateurs)	97,66 %	95,87 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,66 %	97,61 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

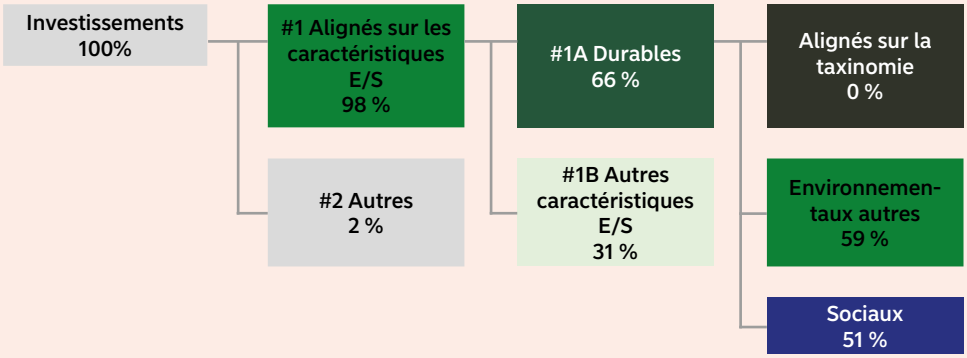
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies	9,17 %	Taïwan, Province de Chine
Samsung Electronics	Technologies	7,64 %	République de Corée
Tencent Holdings	Communications	6,03 %	Chine
Alibaba Group Holding	Communications	4,75 %	Chine
HDFC Bank	Finance	2,95 %	Inde
Grupo Financiero Banorte	Finance	2,93 %	Mexique
Samsung SDI	Communications	2,86 %	République de Corée
AIA Group	Finance	2,79 %	Hong Kong
Meituan	Communications	2,68 %	Chine
JD.com	Communications	2,66 %	Chine
Itau Unibanco Holding	Finance	2,50 %	Brésil
East Money Information	Communications	2,41 %	Chine

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Communications	24,64 %
Finance	23,98 %
Technologies	23,45 %
Consommation non cyclique	8,91 %
Industrie	6,30 %
Consommation cyclique	5,91 %
Liquidités	2,51 %
Énergie	2,43 %
Matériaux de base	1,87 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 59 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 51 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 54930066X6UUR3V1T114

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 64 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	20 tCO2e / million d'euros investi	93,47 %	93,47 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	93,47 %	93,47 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	20 tCO2e / million d'euros investi	93,47 %	93,47 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	93,47 %	93,47 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui ont soutenu les ODD des Nations unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	34 tCO2e	93,47 %	93,47 %
		Émissions de GES de niveau 2	73 tCO2e	93,47 %	93,47 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	583 tCO2e	93,47 %	93,47 %
		Émissions totales de GES	107 tCO2e	93,47 %	93,47 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	20 tCO2e / million d'euros investi	93,47 %	93,47 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	86 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	93,47 %	93,47 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	93,47 %	93,47 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	77,13 % de consommation d'énergie non renouvelable	93,47 %	65,38 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,87 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,87 %	3,87 %
		Industrie manufacturière (C)	0,27 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	37,11 %	37,11 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,06 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	9,91 %	9,41 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,87 % avec un impact négatif	93,47 %	92,97 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	93,47 %	9,41 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1,23 tonne / million d'euros investi	93,47 %	57,82 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	93,47 %	93,47 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,99 % sans politique	93,47 %	68,06 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 4,15 %	93,47 %	27,49 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	17,49 % (administratrices / total des administrateurs)	93,47 %	91,72 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	93,47 %	93,47 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

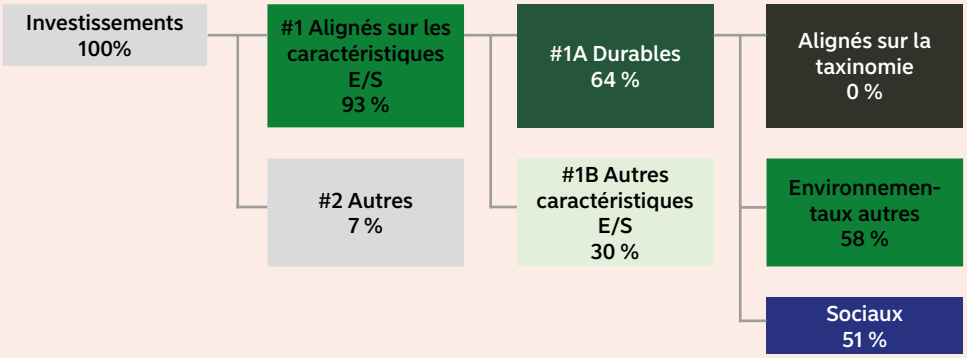
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies	9,27 %	Taïwan, Province de Chine
Samsung Electronics	Technologies	8,22 %	République de Corée
ICICI Bank ADR	Finance	6,31 %	Inde
HDFC Bank ADR	Finance	5,58 %	Inde
Infosys ADR	Technologies	5,23 %	Inde
Samsung SDI	Communications	4,00 %	République de Corée
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finance	3,98 %	Indonésie
Antofagasta	Matériaux de base	3,87 %	Chili

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	33,45 %
Technologies	27,60 %
Communications	9,25 %
Industrie	7,36 %
Liquidités	6,53 %
Consommation cyclique	6,19 %
Consommation non cyclique	5,18 %
Matériaux de base	4,45 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 58 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 51 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493009USMG0OQQ0TE12

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☒ **Non**

- ☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 67 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	1 tCO2e / million d'euros investi	28,17 %	28,10 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	69,15 %	69,15 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	69,15 %	69,15 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	6,20	69,15 %	69,15 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	S/O	S/O	S/O
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	364,59 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	69,15 %	68,85 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	1 tCO2e / million d'euros investi	28,17 %	28,10 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	69,15 %	69,15 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	69,15 %	69,15 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	2022	6,20	69,15 %	69,15 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	S/O	S/O	S/O
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	364,59 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	69,15 %	68,85 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	1 tCO2e	28,17 %	28,10 %
		Émissions de GES de niveau 2	6 tCO2e	28,17 %	28,10 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	806 tCO2e	28,17 %	21,12 %
		Émissions totales de GES	7 tCO2e	28,17 %	28,10 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	1 tCO2e / million d'euros investi	28,17 %	28,10 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	8 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	28,17 %	28,17 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	29,32 %	1,56 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	9,33 % de consommation d'énergie non renouvelable	32,92 %	6,84 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	S/O	S/O	S/O
		Industries extractives (B)	S/O	S/O	S/O
		Industrie manufacturière (C)	S/O	S/O	S/O
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	S/O	S/O	S/O
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	S/O	S/O	S/O
		Construction (F)	S/O	S/O	S/O
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	S/O	S/O	S/O
		Transports et entreposage (H)	S/O	S/O	S/O
		Activités immobilières (L)	S/O	S/O	S/O
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	29,32 %	14,98 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	29,32 %	1,56 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	S/O	S/O	S/O
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	6,84 % sans politique	32,92 %	8,45 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 1,33 %	32,92 %	16,26 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	4,98 % (administratrices / total des administrateurs)	28,17 %	1,50 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	28,17 %	25,20 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	364,59 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	69,15 %	68,85 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	69,15 %	69,15 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	69,15 %	69,15 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	69,15 %	69,15 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

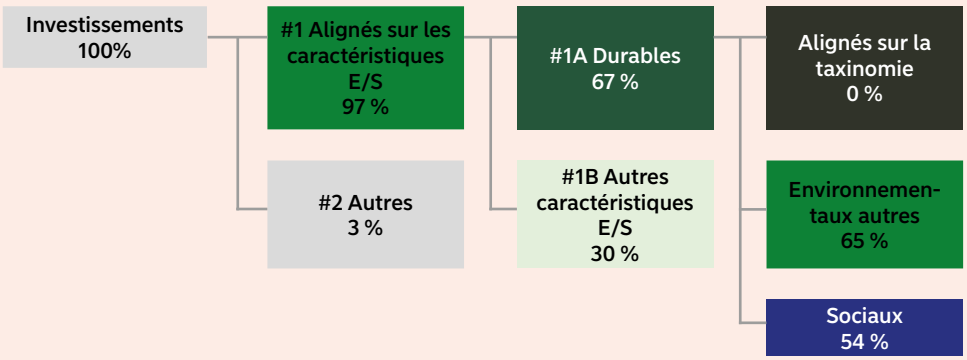
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	Gouvernement	6,48 %	Royaume-Uni
Asian Development Bank 2.45% 24-01-2027	Gouvernement	3,45 %	Philippines
European Investment Bank 2.7% 22-04-2024	Gouvernement	3,28 %	Luxembourg
International Bank for Recon 5% 22-01-2026	Gouvernement	2,24 %	États-Unis
Asian Development Bank 2.5% 15-02-2027	Gouvernement	2,14 %	Philippines
Morocco Government Internati 3.5% 19-06-2024	Gouvernement	2,03 %	Maroc
Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	Gouvernement	1,88 %	Malaisie
Malaysia Government Bond 3.733% 15-06-2028	Gouvernement	1,87 %	Malaisie
Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	Gouvernement	1,85 %	Indonésie
Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	Gouvernement	1,84 %	Pologne
Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	Gouvernement	1,77 %	Malaisie
Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	Gouvernement	1,76 %	Mexique
Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	Gouvernement	1,70 %	Afrique du Sud
Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	Gouvernement	1,61 %	Pologne
International Bank for Recon 5.75% 14-01-2028	Gouvernement	1,58 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Obligations d'État	94,96 %
Liquidités	3,53 %
Finance	1,33 %
Contrats de change à terme	0,14 %
Dérivés	0,05 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 65 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 54 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300OWHGQ6OST4Q544

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 55 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	16 tCO2e / million d'euros investi	96,60 %	96,23 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,60 %	96,39 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	16 tCO2e / million d'euros investi	96,60 %	96,23 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	96,60 %	96,39 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	214 tCO2e	96,60 %	96,23 %
		Émissions de GES de niveau 2	564 tCO2e	96,60 %	96,23 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	5.956 tCO2e	96,60 %	96,23 %
		Émissions totales de GES	778 tCO2e	96,60 %	96,23 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	16 tCO2e / million d'euros investi	96,60 %	96,23 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	83 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	96,60 %	96,23 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	96,60 %	92,14 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	83,87 % de consommation d'énergie non renouvelable	96,60 %	42,84 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,16 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	34,13 %	29,86 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,12 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,86 %	3,38 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,48 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	96,60 %	95,41 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	96,60 %	8,25 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,19 tonne / million d'euros investi	96,60 %	50,63 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,60 %	96,39 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,67 % sans politique	96,60 %	46,73 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 3,03 %	96,60 %	12,39 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	22,23 % (administratrices / total des administrateurs)	96,60 %	93,88 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	96,60 %	96,59 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

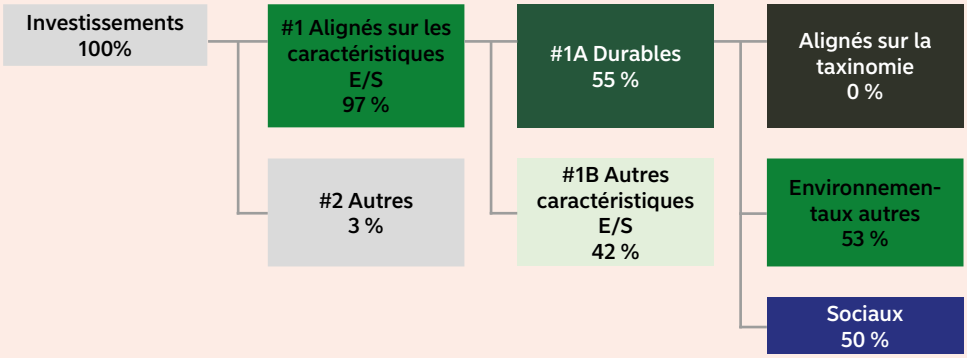
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Sands China	Consommation cyclique	4,95 %	Macao
Trip.com Group ADR	Communications	4,78 %	Chine
HDFC Bank ADR	Finance	4,54 %	Inde
Yum China Holdings	Consommation cyclique	4,53 %	Chine
QUALCOMM	Technologies	4,50 %	États-Unis
Kotak Mahindra Bank	Finance	4,47 %	Inde
Tencent Holdings	Communications	4,41 %	Chine
AIA Group	Finance	3,99 %	Hong Kong
Alibaba Group Holding	Communications	3,97 %	Chine
Infineon Technologies	Technologies	3,61 %	Allemagne
Wuliangye Yibin	Consommation non cyclique	3,44 %	Chine

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation cyclique	23,55 %
Finance	22,99 %
Communications	22,20 %
Technologies	13,59 %
Consommation non cyclique	11,54 %
Liquidités	2,80 %
Matériaux de base	2,43 %
Industrie	0,91 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 53 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 50 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Identifiant d'entité juridique: 549300RUTOHWG1QJNA59

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	104 tCO2e / million d'euros investi	96,71 %	87,43 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	3,07 %	3,07 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	3,07 %	3,07 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,71 %	87,97 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	3,07 %	3,07 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	104 tCO2e / million d'euros investi	96,71 %	87,43 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	3,07 %	3,07 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	3,07 %	3,07 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	96,71 %	87,97 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	3,07 %	3,07 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	4.691 tCO2e	96,71 %	87,43 %
		Émissions de GES de niveau 2	500 tCO2e	96,71 %	87,43 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	18.449 tCO2e	96,71 %	87,24 %
		Émissions totales de GES	5.191 tCO2e	96,71 %	87,43 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	104 tCO2e / million d'euros investi	96,71 %	87,43 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	183 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	96,71 %	90,47 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	3,50 % d'investissements dans des combustibles fossiles	96,71 %	47,75 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	54,80 % de consommation d'énergie non renouvelable	96,71 %	62,62 %
			67,84 % de consommation d'énergie non renouvelable	96,71 %	5,63 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,11 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,66 %	2,46 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	4,13 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,86 %	1,66 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,08 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,52 %	0,95 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	1,08 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,49 %	2,49 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,39 % avec un impact négatif	96,71 %	51,66 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,03 tonne / million d'euros investi	96,71 %	2,99 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,38 tonne / million d'euros investi	96,71 %	36,31 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,71 %	87,97 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	96,71 %	69,86 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 17,81 %	96,71 %	39,06 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	35,57 % (administratrices / total des administrateurs)	96,71 %	73,43 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	96,71 %	87,17 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	3,07 %	3,07 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	3,07 %	3,07 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	3,07 %	3,07 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	3,07 %	3,07 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

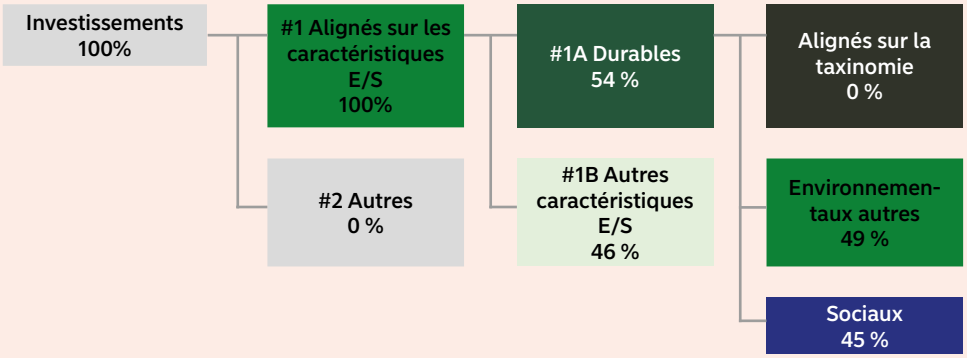
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	Communications	1,92 %	Royaume-Uni
Brussels Airport Co SA 2.5% 19-06-2024	Industrie	1,90 %	Belgique
Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	Services aux collectivités	1,81 %	Finlande
Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	Finance	1,53 %	Suisse
Credit Suisse AG/London 2.125% 31-05-2024	Finance	1,25 %	Royaume-Uni
CEZ AS 4.875% 16-04-2025	Services aux collectivités	1,09 %	République tchèque
Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	Gouvernement	1,09 %	Allemagne
Bacardi Ltd 2.75% 03-07-2023	Consommation non cyclique	1,05 %	Bermudes
Autoliv Inc 0.75% 26-06-2023	Consommation cyclique	1,03 %	Suède
Bank of America Corp 1.379% MULTI 07-02-2025	Finance	1,02 %	États-Unis
Nokia Oyj 2.375% 15-05-2025	Communications	1,01 %	Finlande
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26-05-2025	Finance	1,01 %	Italie
Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	Services aux collectivités	0,99 %	France
Ryanair DAC 2.875% 15-09-2025	Consommation cyclique	0,99 %	Irlande
ASTM SpA 3.375% 13-02-2024	Consommation non cyclique	0,99 %	Italie

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	38,60 %
Consommation non cyclique	13,81 %
Consommation cyclique	13,08 %
Industrie	10,16 %
Services aux collectivités	9,93 %
Communications	9,87 %
Obligations d'État	3,07 %
Technologies	0,96 %
Matériaux de base	0,31 %
Liquidités	0,22 %
Dérivés	0,00 %
Contrats de change à terme	0,00 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 49 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 45 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300C320J1NRW8KC43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 53 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	76 tCO2e / million d'euros investi	95,70 %	83,90 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	3,03 %	3,03 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	3,03 %	3,03 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,15 % impliqués dans des violations	95,70 %	86,66 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	3,03 %	3,03 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	76 tCO2e / million d'euros investi	95,70 %	83,90 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	3,03 %	3,03 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	3,03 %	3,03 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,15 % impliqués dans des violations	95,70 %	86,66 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	3,03 %	3,03 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	28.590 tCO2e	95,70 %	83,90 %
		Émissions de GES de niveau 2	3.211 tCO2e	95,70 %	83,90 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	144.974 tCO2e	95,70 %	83,90 %
		Émissions totales de GES	31.801 tCO2e	95,70 %	83,90 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	76 tCO2e / million d'euros investi	95,70 %	83,90 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	157 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	95,70 %	85,73 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	7,31 % d'investissements dans des combustibles fossiles	95,70 %	47,24 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	48,15 % de consommation d'énergie non renouvelable	95,70 %	50,75 %
			79,94 % de consommation d'énergie non renouvelable	95,70 %	8,47 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,21 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,52 %	2,46 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	1,80 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	13,80 %	6,95 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	3,53 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,46 %	0,46 %
		Construction (F)	0,06 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,87 %	0,43 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,24 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,13 %	0,13 %
		Transports et entreposage (H)	0,22 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,17 %	2,59 %
		Activités immobilières (L)	0,71 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,03 %	0,10 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	2,66 % avec un impact négatif	95,70 %	48,77 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,31 tonne / million d'euros investi	95,70 %	3,86 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,45 tonne / million d'euros investi	95,70 %	24,50 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,15 % impliqués dans des violations	95,70 %	86,66 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	95,70 %	57,85 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 20,52 %	95,70 %	26,98 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	37,29 % (administratrices / total des administrateurs)	95,70 %	64,16 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	95,70 %	86,06 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	3,03 %	3,03 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	3,03 %	3,03 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	3,03 %	3,03 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	3,03 %	3,03 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

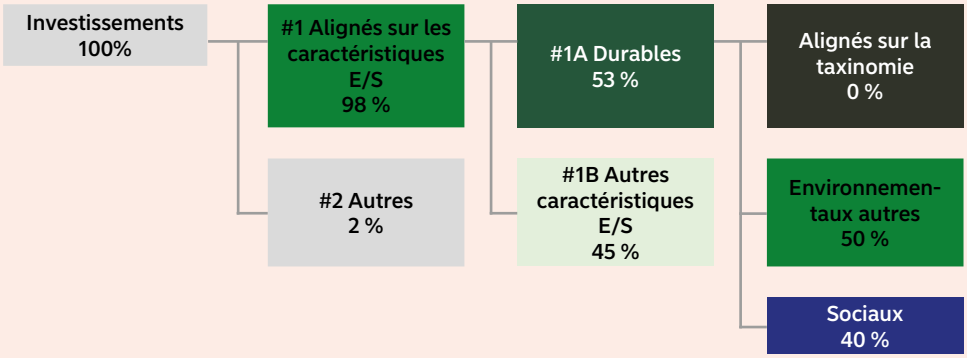
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Communications	1,99 %	Royaume-Uni
Avinor AS 1% 29-04-2025	Industrie	1,34 %	Norvège
Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	Services aux collectivités	1,33 %	Finlande
LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026	Finance	1,32 %	Pays-Bas
Elering AS 0.875% 03-05-2023	Services aux collectivités	1,24 %	Estonie
Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	Finance	1,24 %	Pays-Bas
Credit Suisse Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	Finance	1,24 %	Suisse
BPCE SA 1.75% 26-04-2027	Finance	1,20 %	France
CEZ AS 2.375% 06-04-2027	Services aux collectivités	1,20 %	République tchèque
de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	Finance	1,19 %	Pays-Bas
Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	Finance	1,12 %	États-Unis
Volkswagen Leasing GmbH 0.000000% 19-07-2024	Consommation cyclique	1,09 %	Allemagne
easyJet FinCo BV 1.875% 03-03-2028	Consommation cyclique	1,09 %	Pays-Bas
MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026	Finance	1,08 %	États-Unis
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	Consommation cyclique	1,08 %	Luxembourg

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	47,32 %
Services aux collectivités	15,96 %
Consommation non cyclique	10,27 %
Consommation cyclique	9,69 %
Communications	7,97 %
Industrie	3,65 %
Obligations d'État	2,38 %
Liquidités	1,19 %
Matériaux de base	1,08 %
Technologies	0,44 %
Dérivés	0,09 %
Contrats de change à terme	-0,05 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 50 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 40 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493004J0DU336JUI826

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 61 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des entreprises qui ont été évaluées et notées sur la plateforme ESG propriétaire de Nordea Asset Management, pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	48 tCO2e / million d'euros investi	93,33 %	81,84 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	6,16 %	6,16 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	6,16 %	6,16 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	93,33 %	83,55 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	6,16 %	6,16 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	48 tCO2e / million d'euros investi	93,33 %	81,84 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	6,16 %	6,16 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	6,16 %	6,16 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	93,33 %	83,55 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	6,16 %	6,16 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	45.192 tCO2e	93,33 %	81,84 %
		Émissions de GES de niveau 2	8.346 tCO2e	93,33 %	81,84 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	282.942 tCO2e	93,33 %	81,84 %
		Émissions totales de GES	53.537 tCO2e	93,33 %	81,84 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	48 tCO2e / million d'euros investi	93,33 %	81,84 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	99 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	93,33 %	84,59 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	5,57 % d'investissements dans des combustibles fossiles	93,33 %	44,43 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	52,24 % de consommation d'énergie non renouvelable	93,33 %	55,01 %
			76,71 % de consommation d'énergie non renouvelable	93,33 %	7,40 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,12 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,13 %	2,75 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	1,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	7,79 %	6,53 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	2,82 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,37 %	0,37 %
		Construction (F)	0,06 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,53 %	0,42 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,91 %	2,37 %
		Activités immobilières (L)	0,74 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,98 %	0,04 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	2,72 % avec un impact négatif	93,33 %	45,99 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	93,33 %	1,52 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,24 tonne / million d'euros investi	93,33 %	26,31 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	93,33 %	83,55 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	93,33 %	56,80 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 20,12 %	93,33 %	28,62 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	37,29 % (administratrices / total des administrateurs)	93,33 %	67,90 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	93,33 %	83,00 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	6,16 %	6,16 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	6,16 %	6,16 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	6,16 %	6,16 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	6,16 %	6,16 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

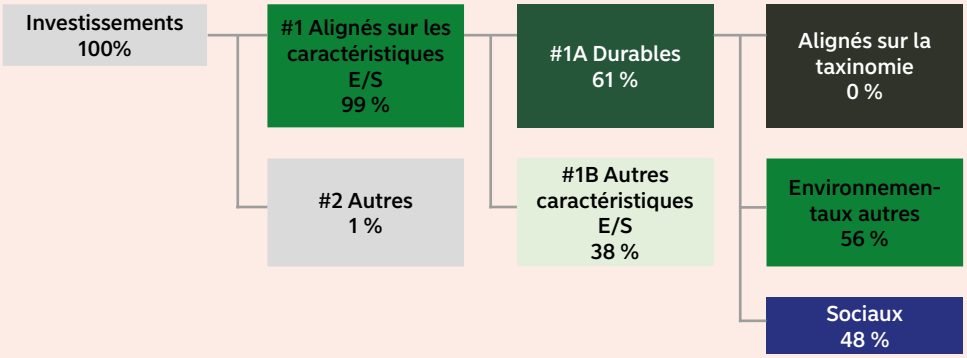
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Communications	1,61 %	Royaume-Uni
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	Consommation cyclique	1,56 %	Luxembourg
Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	Finance	1,17 %	États-Unis
Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	Finance	1,12 %	Pays-Bas
de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	Finance	1,12 %	Pays-Bas
easyJet FinCo BV 1.875% 03-03-2028	Consommation cyclique	1,07 %	Pays-Bas
MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026	Finance	1,06 %	États-Unis
Cie de Financement Foncier S 0.01% 15-07-2026	Finance	1,04 %	France
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Services aux collectivités	1,01 %	France
Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	Finance	1,01 %	États-Unis
BPCE SA 1.75% 26-04-2027	Finance	1,00 %	France
Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	Finance	0,94 %	Espagne
Bank of Ireland Group P 1.875% MULTI 05-06-2026	Finance	0,92 %	Irlande
Banque Federative du Credit 0.01% 07-03-2025	Finance	0,90 %	France
Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	Finance	0,90 %	Belgique

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	47,92 %
Consommation non cyclique	13,18 %
Services aux collectivités	10,46 %
Communications	10,14 %
Consommation cyclique	6,97 %
Industrie	4,27 %
Obligations d'État	4,25 %
Liquidités	1,25 %
Matériaux de base	1,10 %
Technologies	0,52 %
Dérivés	0,00 %
Contrats de change à terme	-0,07 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 56 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 48 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300ODKXRGT6EIFH77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13 % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	85,43 %	75,44 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	11,03 %	11,03 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,03 %	11,03 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	85,43 %	64,51 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	219,39 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	11,03 %	10,56 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	0 tCO2e / million d'euros investi	85,43 %	75,44 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	11,03 %	11,03 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,03 %	11,03 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	85,43 %	64,51 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	219,39 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	11,03 %	10,56 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-**t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité** ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	685 tCO2e	85,43 %	75,44 %
		Émissions de GES de niveau 2	1.143 tCO2e	85,43 %	75,44 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	221.598 tCO2e	85,43 %	75,36 %
		Émissions totales de GES	1.827 tCO2e	85,43 %	75,44 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	85,43 %	75,44 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	4 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	85,43 %	78,36 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	85,43 %	31,46 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	49,93 % de consommation d'énergie non renouvelable	85,43 %	61,94 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	S/O	S/O	S/O
		Industries extractives (B)	S/O	S/O	S/O
		Industrie manufacturière (C)	S/O	S/O	S/O
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	S/O	S/O	S/O
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	S/O	S/O	S/O
		Construction (F)	S/O	S/O	S/O
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	S/O	S/O	S/O
		Transports et entreposage (H)	S/O	S/O	S/O
		Activités immobilières (L)	S/O	S/O	S/O
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	85,43 %	39,91 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	85,43 %	12,82 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	85,43 %	64,51 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	85,43 %	42,70 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 18,91 %	85,43 %	25,02 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	39,67 % (administratrices / total des administrateurs)	85,43 %	57,15 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	85,43 %	65,50 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	219,39 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	11,03 %	10,56 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	11,03 %	11,03 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,03 %	11,03 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,03 %	11,03 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

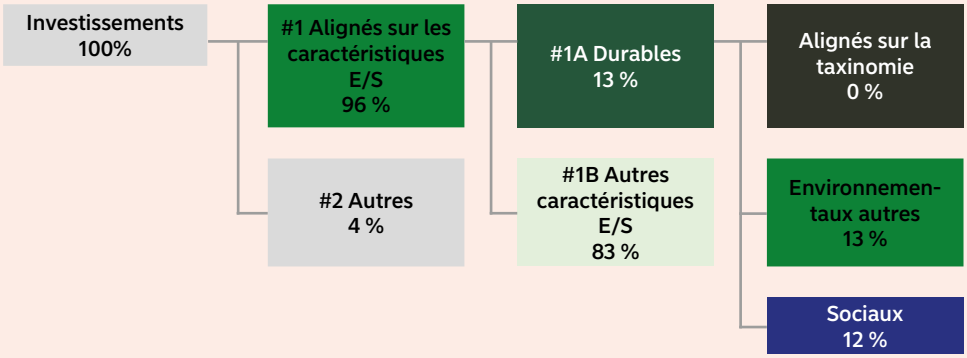
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	Finance	3,49 %	Danemark
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Finance	2,37 %	Italie
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	Finance	2,08 %	Danemark
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	Finance	1,52 %	Canada
Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	Finance	1,48 %	Pays-Bas
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Finance	1,46 %	Italie
Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	Finance	1,38 %	Danemark
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Finance	1,36 %	France
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Gouvernement	1,36 %	Grèce
Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	Finance	1,29 %	Danemark
Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	Finance	1,28 %	Canada
Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023	Finance	1,25 %	Grèce
Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	Finance	1,21 %	Italie
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Gouvernement	1,17 %	Grèce
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	Finance	1,17 %	Danemark

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	80,82 %
Obligations d'État	16,33 %
Liquidités	3,07 %
Contrats de change à terme	-0,04 %
Dérivés	-0,19 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 13 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 12 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300WUBHZSQIK6U640

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	47,47 %	40,76 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	46,91 %	46,73 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	46,91 %	46,73 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	47,47 %	33,82 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	185,70 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	46,91 %	46,24 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	0 tCO2e / million d'euros investi	47,47 %	40,76 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	46,91 %	46,73 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	46,91 %	46,73 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	47,47 %	33,82 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	185,70 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	46,91 %	46,24 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	96 tCO2e	47,47 %	40,76 %
		Émissions de GES de niveau 2	294 tCO2e	47,47 %	40,76 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	41.239 tCO2e	47,47 %	40,76 %
		Émissions totales de GES	390 tCO2e	47,47 %	40,76 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	47,47 %	40,76 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	4 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	47,47 %	41,57 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	47,47 %	15,93 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	50,80 % de consommation d'énergie non renouvelable	47,47 %	33,60 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	S/O	S/O	S/O
		Industries extractives (B)	S/O	S/O	S/O
		Industrie manufacturière (C)	S/O	S/O	S/O
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	S/O	S/O	S/O
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	S/O	S/O	S/O
		Construction (F)	S/O	S/O	S/O
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	S/O	S/O	S/O
		Transports et entreposage (H)	S/O	S/O	S/O
		Activités immobilières (L)	S/O	S/O	S/O
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	47,47 %	21,96 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	63,09 %	11,23 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	47,47 %	33,82 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	47,47 %	22,99 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 14,35 %	47,47 %	12,28 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	37,92 % (administratrices / total des administrateurs)	47,47 %	29,78 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	47,47 %	33,88 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	185,70 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	46,91 %	46,24 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	46,91 %	46,73 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	46,91 %	46,73 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	46,91 %	46,91 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

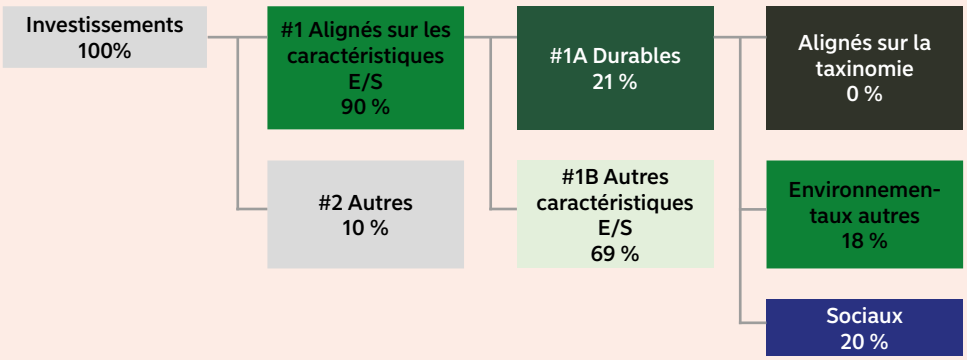
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 30-01-2024	Gouvernement	8,50 %	Italie
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	Gouvernement	5,87 %	Italie
Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023	Gouvernement	3,97 %	Italie
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	Gouvernement	3,71 %	Italie
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Gouvernement	3,58 %	Italie
French Republic Government B 0.1% 01-03-2026	Gouvernement	2,96 %	France
Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	Finance	2,44 %	Danemark
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	Finance	2,37 %	Danemark
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-01-2024	Gouvernement	2,15 %	Italie
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Finance	1,90 %	Italie
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Gouvernement	1,84 %	Grèce
Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	Finance	1,55 %	France
Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	Gouvernement	1,40 %	France
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Gouvernement	1,28 %	Grèce
Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023	Gouvernement	1,26 %	Italie

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Obligations d'État	51,38 %
Finance	43,03 %
Liquidités	3,51 %
Dérivés	2,09 %
Contrats de change à terme	0,00 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 18 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 20 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300HQ4F0MHYF7TI45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	113 tCO2e / million d'euros investi	98,66 %	76,02 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,22 % impliqués dans des violations	98,66 %	83,22 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	113 tCO2e / million d'euros investi	98,66 %	76,02 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,22 % impliqués dans des violations	98,66 %	83,22 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	54.810 tCO2e	98,66 %	76,02 %
		Émissions de GES de niveau 2	11.973 tCO2e	98,66 %	76,02 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	250.780 tCO2e	98,66 %	76,02 %
		Émissions totales de GES	66.782 tCO2e	98,66 %	76,02 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	113 tCO2e / million d'euros investi	98,66 %	76,02 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	183 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,66 %	77,71 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	5,16 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,66 %	38,06 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	81,37 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,66 %	44,00 %
			57,04 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,66 %	4,93 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,48 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	12,78 %	5,20 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	3,50 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,26 %	4,26 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	3,53 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,70 %	1,70 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,12 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,03 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,73 %	1,73 %
		Transports et entreposage (H)	0,36 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,70 %	2,99 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,26 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	2,58 % avec un impact négatif	98,66 %	39,17 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,82 tonne / million d'euros investi	98,66 %	2,54 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	2,32 tonnes / million d'euros investi	98,66 %	50,51 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,22 % impliqués dans des violations	98,66 %	83,22 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	98,66 %	62,17 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,36 %	98,66 %	26,26 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	35,76 % (administratrices / total des administrateurs)	98,66 %	66,97 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,66 %	81,22 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

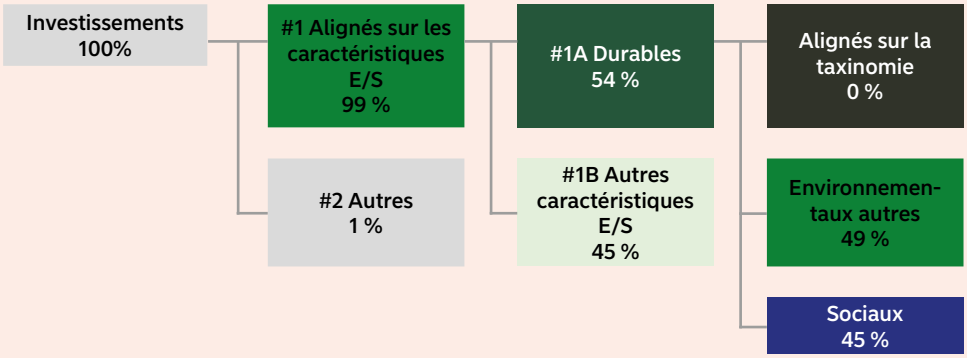
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Communications	1,79 %	Espagne
Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	Industrie	1,78 %	Irlande
ProGroup AG 3% 31-03-2026	Divers	1,78 %	Allemagne
Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	Consommation non cyclique	1,77 %	Allemagne
Belden Inc 3.375% 15-07-2027	Industrie	1,77 %	États-Unis
WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	Consommation cyclique	1,77 %	États-Unis
SPIE SA 2.625% 18-06-2026	Industrie	1,77 %	France
PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027	Communications	1,75 %	Pays-Bas
EDP - Energias de Portu 1.700% MULTI 20-07-2080	Services aux collectivités	1,75 %	Portugal
Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024	Communications	1,74 %	Pays-Bas
Rexel SA 2.125% 15-12-2028	Consommation cyclique	1,74 %	France
Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	Consommation non cyclique	1,73 %	Royaume-Uni
NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	Services aux collectivités	1,73 %	Royaume-Uni
Webuild SpA 3.875% 28-07-2026	Industrie	1,70 %	Italie
Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	Consommation cyclique	1,70 %	Pays-Bas

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	23,62 %
Consommation cyclique	22,56 %
Communications	21,69 %
Industrie	14,43 %
Services aux collectivités	7,85 %
Finance	5,06 %
Divers	1,78 %
Matériaux de base	1,60 %
Liquidités	1,38 %
Contrats de change à terme	0,03 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 49 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 45 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493001SUQRY2LG8S445

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 41 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	1 tCO2e / million d'euros investi	93,62 %	81,95 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	0,00 %	0,00 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	0,00 %	0,00 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	93,62 %	83,39 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	0,00 %	0,00 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	1 tCO2e / million d'euros investi	93,62 %	81,95 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	0,00 %	0,00 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	0,00 %	0,00 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	93,62 %	83,39 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	0,00 %	0,00 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	216 tCO2e	93,62 %	81,95 %
		Émissions de GES de niveau 2	430 tCO2e	93,62 %	81,95 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	141.942 tCO2e	93,62 %	81,95 %
		Émissions totales de GES	646 tCO2e	93,62 %	81,95 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	1 tCO2e / million d'euros investi	93,62 %	81,95 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	3 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	93,62 %	87,66 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	93,62 %	56,16 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	35,37 % de consommation d'énergie non renouvelable	93,62 %	59,58 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	S/O	S/O	S/O
		Industries extractives (B)	S/O	S/O	S/O
		Industrie manufacturière (C)	S/O	S/O	S/O
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	S/O	S/O	S/O
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	S/O	S/O	S/O
		Construction (F)	S/O	S/O	S/O
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	S/O	S/O	S/O
		Transports et entreposage (H)	S/O	S/O	S/O
		Activités immobilières (L)	S/O	S/O	S/O
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	93,62 %	58,72 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	93,62 %	26,79 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	93,62 %	83,39 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	2,89 % sans politique	93,62 %	49,15 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 18,32 %	93,62 %	36,71 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	39,24 % (administratrices / total des administrateurs)	93,62 %	75,04 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	93,62 %	80,47 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	193,02 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	0,00 %	0,00 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	0,00 %	0,00 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	0,00 %	0,00 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	0,00 %	0,00 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

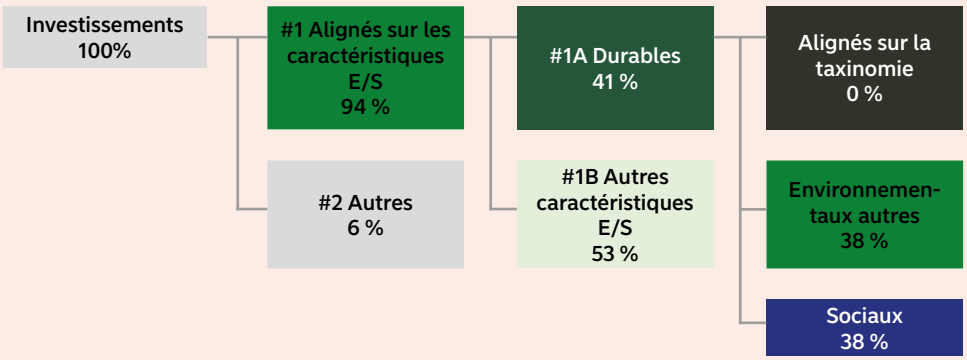
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	Finance	4,18 %	Pays-Bas
Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	Finance	3,74 %	Espagne
Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	Finance	3,73 %	Pays-Bas
BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	Finance	3,63 %	Italie
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finance	3,57 %	Espagne
ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	Finance	3,41 %	Pays-Bas
Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	Finance	3,21 %	Irlande
Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	Finance	3,12 %	Espagne
SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	Finance	2,92 %	France
Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	Finance	2,77 %	Espagne
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	Finance	2,68 %	Italie
Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058	Finance	2,62 %	Royaume-Uni
BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	Finance	2,34 %	Autriche
BPER Banca 3.625% MULTI 30-11-2030	Finance	2,25 %	Italie
UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	Finance	2,09 %	Italie

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	92,49 %
Liquidités	5,80 %
Communications	1,91 %
Obligations d'État	0,00 %
Contrats de change à terme	-0,02 %
Dérivés	-0,17 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 38 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 38 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300XXBGPCW0NFP308

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 36 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	68 tCO2e / million d'euros investi	92,26 %	52,20 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
		S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	92,26 %	67,91 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	68 tCO2e / million d'euros investi	92,26 %	52,20 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	S/O	S/O	S/O
		2022	S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	92,26 %	67,91 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	140.559 tCO2e	92,26 %	52,20 %
		Émissions de GES de niveau 2	58.943 tCO2e	92,26 %	52,20 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	1.829.336 tCO2e	92,26 %	49,31 %
		Émissions totales de GES	199.503 tCO2e	92,26 %	52,20 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	68 tCO2e / million d'euros investi	92,26 %	52,20 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	74 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	92,26 %	65,32 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,21 % d'investissements dans des combustibles fossiles	92,26 %	27,22 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	61,27 % de consommation d'énergie non renouvelable	92,26 %	30,35 %
			87,59 % de consommation d'énergie non renouvelable	91,92 %	1,09 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,30 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	18,72 %	8,00 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	1,01 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,80 %	0,80 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,60 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,03 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,00 %	0,07 %
		Activités immobilières (L)	1,43 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,70 %	1,15 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,82 % avec un impact négatif	92,26 %	31,60 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	93,66 %	0,09 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	2,17 tonnes / million d'euros investi	92,26 %	16,93 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	92,26 %	67,91 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	92,26 %	35,32 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 19,37 %	92,26 %	13,50 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	32,37 % (administratrices / total des administrateurs)	92,26 %	44,75 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	92,26 %	66,51 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

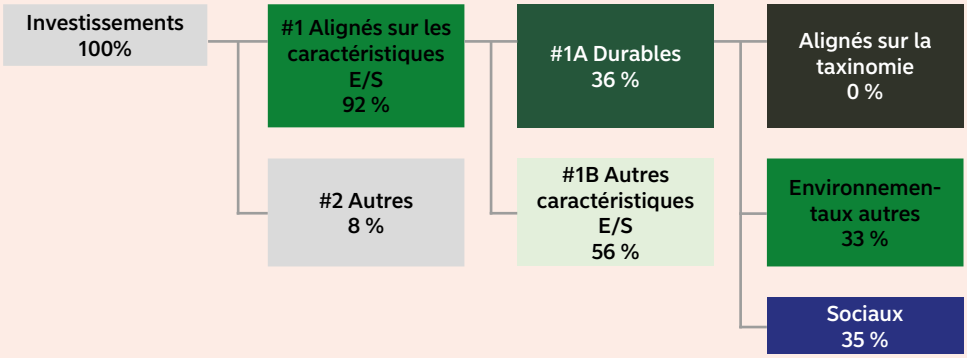
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Consommation non cyclique	1,77 %	Suède
DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	Communications	1,69 %	Danemark
Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	Communications	1,67 %	France
Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	Consommation non cyclique	1,48 %	Allemagne
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Communications	1,48 %	Espagne
Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	Communications	1,48 %	Irlande
Dufry One BV 2% 15-02-2027	Consommation cyclique	1,34 %	Pays-Bas
Grifols SA 3.2% 01-05-2025	Consommation non cyclique	1,30 %	Espagne
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Consommation non cyclique	1,13 %	Belgique
ProGroup AG 3% 31-03-2026	Divers	1,12 %	Allemagne
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	Consommation non cyclique	1,11 %	États-Unis
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	Communications	1,08 %	Pays-Bas
ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	Finance	1,08 %	Pays-Bas
Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	Consommation cyclique	1,05 %	Royaume-Uni
IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	Consommation cyclique	1,04 %	Allemagne

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	20,20 %
Communications	18,69 %
Finance	17,55 %
Consommation cyclique	16,10 %
Industrie	13,18 %
Liquidités	6,77 %
Matériaux de base	3,70 %
Services aux collectivités	1,72 %
Divers	1,12 %
Technologies	0,94 %
Dérivés	0,06 %
Énergie	0,01 %
Contrats de change à terme	-0,04 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 33 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 35 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300XRUCQ32ZN5RZ02

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 40 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	55 tCO2e / million d'euros investi	96,31 %	61,94 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
		S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,07 % impliqués dans des violations	96,31 %	72,78 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	55 tCO2e / million d'euros investi	96,31 %	61,94 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	S/O	S/O	S/O
		2022	S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,07 % impliqués dans des violations	96,31 %	72,78 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	9.157 tCO2e	96,31 %	61,94 %
		Émissions de GES de niveau 2	3.768 tCO2e	96,31 %	61,94 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	71.481 tCO2e	96,31 %	59,77 %
		Émissions totales de GES	12.925 tCO2e	96,31 %	61,94 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	55 tCO2e / million d'euros investi	96,31 %	61,94 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	98 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	96,31 %	69,69 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,42 % d'investissements dans des combustibles fossiles	96,31 %	31,92 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	62,79 % de consommation d'énergie non renouvelable	96,31 %	36,56 %
			87,89 % de consommation d'énergie non renouvelable	96,31 %	2,07 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,30 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	13,32 %	5,33 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	1,56 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,03 %	1,78 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,05 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,75 %	1,20 %
		Transports et entreposage (H)	2,43 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,11 %	0,11 %
		Activités immobilières (L)	0,63 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,61 %	1,49 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	2,07 % avec un impact négatif	96,31 %	34,09 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,98 tonne / million d'euros investi	96,31 %	0,52 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1,19 tonne / million d'euros investi	96,31 %	27,37 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,07 % impliqués dans des violations	96,31 %	72,78 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,66 % sans politique	96,31 %	37,73 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 12,86 %	96,31 %	14,25 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	33,87 % (administratrices / total des administrateurs)	96,31 %	48,51 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	96,31 %	71,58 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

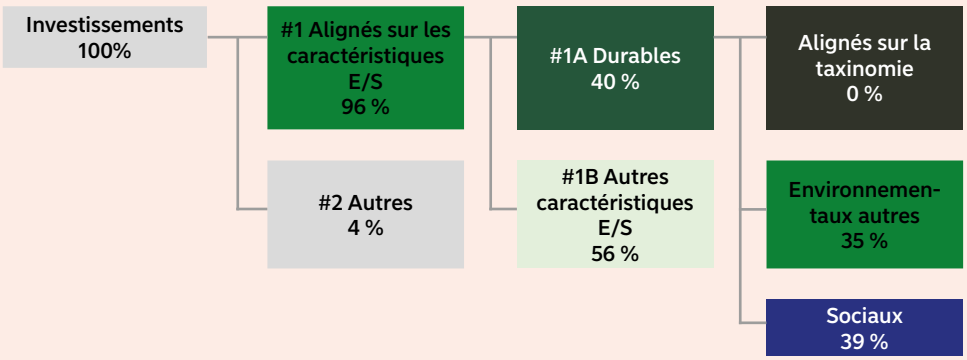
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	Communications	2,29 %	France
SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	Communications	2,20 %	Japon
Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	Consommation non cyclique	2,00 %	Espagne
Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	Communications	1,60 %	Royaume-Uni
Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	Consommation non cyclique	1,55 %	Royaume-Uni
Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	Consommation non cyclique	1,41 %	Pays-Bas
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Consommation non cyclique	1,39 %	Suède
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finance	1,38 %	Espagne
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Services aux collectivités	1,37 %	France
Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	Communications	1,27 %	France
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	Finance	1,22 %	Pays-Bas
Belden Inc 3.375% 15-07-2027	Industrie	1,11 %	États-Unis
Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	Consommation non cyclique	1,10 %	Suède
Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	Consommation non cyclique	1,10 %	France
Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	Consommation non cyclique	1,07 %	Royaume-Uni

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	25,33 %
Finance	22,64 %
Communications	17,28 %
Consommation cyclique	14,41 %
Industrie	9,39 %
Liquidités	3,99 %
Matériaux de base	3,32 %
Services aux collectivités	1,91 %
Divers	0,93 %
Technologies	0,62 %
Énergie	0,45 %
Contrats de change à terme	0,05 %
Dérivés	-0,31 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 35 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 39 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300ISX6Y6CZ3YHN56

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 49 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par NAM, ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	32 tCO2e / million d'euros investi	95,60 %	60,78 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
		S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	95,60 %	74,82 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	32 tCO2e / million d'euros investi	95,60 %	60,78 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	S/O	S/O	S/O
		2022	S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	95,60 %	74,82 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-**t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité** ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	15.719 tCO2e	95,60 %	60,78 %
		Émissions de GES de niveau 2	5.161 tCO2e	95,60 %	60,78 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	135.589 tCO2e	95,60 %	60,71 %
		Émissions totales de GES	20.880 tCO2e	95,60 %	60,78 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	32 tCO2e / million d'euros investi	95,60 %	60,78 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	78 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	95,60 %	71,24 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,57 % d'investissements dans des combustibles fossiles	95,60 %	32,50 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	57,83 % de consommation d'énergie non renouvelable	95,60 %	33,81 %
			87,89 % de consommation d'énergie non renouvelable	95,60 %	2,18 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,42 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	11,71 %	2,68 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	1,56 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,89 %	1,89 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,02 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,82 %	1,37 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	1,01 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,23 %	0,93 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	2,18 % avec un impact négatif	95,60 %	33,20 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,62 tonne / million d'euros investi	95,60 %	23,22 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	95,60 %	74,82 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,78 % sans politique	95,60 %	35,07 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 14,50 %	95,60 %	16,87 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	34,26 % (administratrices / total des administrateurs)	95,60 %	52,30 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	95,60 %	72,63 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

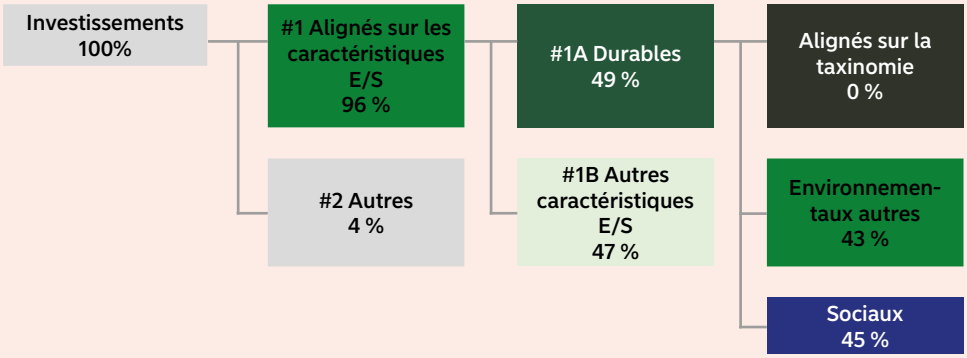
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	Communications	2,88 %	Japon
Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	Consommation non cyclique	2,26 %	Espagne
Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	Communications	1,69 %	France
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Consommation non cyclique	1,56 %	Suède
Parts Europe SA FRN 20-07-2027	Consommation cyclique	1,49 %	France
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finance	1,49 %	Espagne
Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	Communications	1,46 %	Royaume-Uni
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Services aux collectivités	1,36 %	France
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	Finance	1,35 %	Pays-Bas
Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	Communications	1,34 %	Irlande
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Communications	1,33 %	Espagne
Belden Inc 3.375% 15-07-2027	Industrie	1,31 %	États-Unis
Gruenenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	Consommation non cyclique	1,30 %	Allemagne
Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	Consommation non cyclique	1,30 %	Royaume-Uni
ProGroup AG 3% 31-03-2026	Divers	1,26 %	Allemagne

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	25,54 %
Consommation non cyclique	24,03 %
Communications	18,02 %
Consommation cyclique	13,67 %
Industrie	7,39 %
Liquidités	4,12 %
Matériaux de base	3,46 %
Services aux collectivités	1,86 %
Divers	1,26 %
Énergie	0,63 %
Technologies	0,14 %
Contrats de change à terme	-0,02 %
Dérivés	-0,09 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 43 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 45 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300SCCJ0MD1RGLD18

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 60 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	S/O	S/O	S/O
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	99,69 %	99,69 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	99,69 %	99,69 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	S/O	S/O	S/O
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	167,09 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	99,69 %	99,69 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	S/O	S/O	S/O
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	99,69 %	99,69 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	99,69 %	99,69 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	S/O	S/O	S/O
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	167,09 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	99,69 %	99,69 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	S/O	S/O	S/O
		Émissions de GES de niveau 2	S/O	S/O	S/O
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	S/O	S/O	S/O
		Émissions totales de GES	S/O	S/O	S/O
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	S/O	S/O	S/O
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	S/O	S/O	S/O
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	S/O	S/O	S/O
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	S/O	S/O	S/O
		Industries extractives (B)	S/O	S/O	S/O
		Industrie manufacturière (C)	S/O	S/O	S/O
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	S/O	S/O	S/O
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	S/O	S/O	S/O
		Construction (F)	S/O	S/O	S/O
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	S/O	S/O	S/O
		Transports et entreposage (H)	S/O	S/O	S/O
		Activités immobilières (L)	S/O	S/O	S/O
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	S/O	S/O	S/O
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	S/O	S/O	S/O
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	S/O	S/O	S/O
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	S/O	S/O	S/O
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	S/O	S/O	S/O
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	S/O	S/O	S/O

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	167,09 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	99,69 %	99,69 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	99,69 %	99,69 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	99,69 %	99,69 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	99,69 %	99,69 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

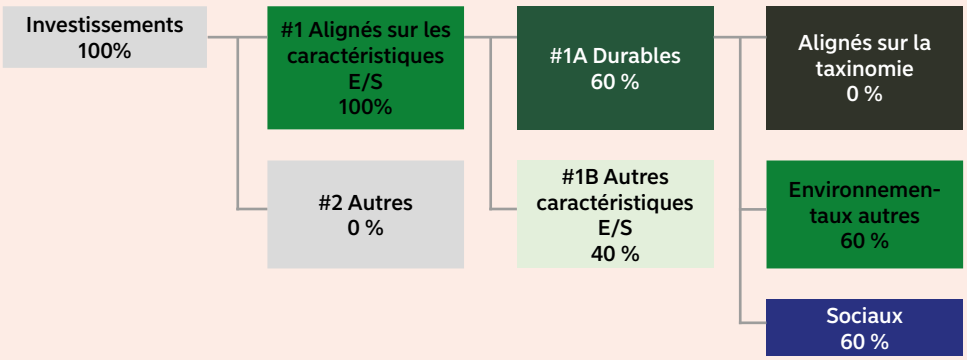
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	Gouvernement	8,28 %	France
Spain Government Inflation L 0.7% 30-11-2033	Gouvernement	6,28 %	Espagne
French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	Gouvernement	5,82 %	France
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Gouvernement	5,71 %	Italie
Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030	Gouvernement	5,50 %	Allemagne
Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2026	Gouvernement	4,03 %	Allemagne
French Republic Government B 1.8% 25-07-2040	Gouvernement	3,98 %	France
French Republic Government B 0.1% 01-03-2025	Gouvernement	3,89 %	France
French Republic Government B 0.1% 01-03-2029	Gouvernement	3,89 %	France

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Obligations d'État	99,71 %
Liquidités	0,29 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 60 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 60 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493004B5F53JY919256

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 62 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	24 tCO2e / million d'euros investi	97,09 %	96,13 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,09 %	96,54 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	24 tCO2e / million d'euros investi	97,09 %	96,13 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	97,09 %	96,54 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui ont soutenu les ODD des Nations unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	5.547 tCO2e	97,09 %	96,13 %
		Émissions de GES de niveau 2	3.289 tCO2e	97,09 %	96,13 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	83.391 tCO2e	97,09 %	95,83 %
		Émissions totales de GES	8.836 tCO2e	97,09 %	96,13 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	24 tCO2e / million d'euros investi	97,09 %	96,13 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	56 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,09 %	96,29 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,65 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,09 %	85,32 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	67,54 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,09 %	58,05 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,52 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,41 %	1,41 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,55 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	35,58 %	32,37 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,06 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,60 %	1,60 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,04 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	8,80 %	8,80 %
		Transports et entreposage (H)	0,03 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,42 %	2,42 %
		Activités immobilières (L)	0,53 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,05 %	1,14 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	97,09 %	88,65 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,51 tonne / million d'euros investi	97,09 %	54,72 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,09 %	96,54 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	97,09 %	78,75 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 19,98 %	97,09 %	32,33 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	38,24 % (administratrices / total des administrateurs)	97,09 %	92,82 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,09 %	94,53 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

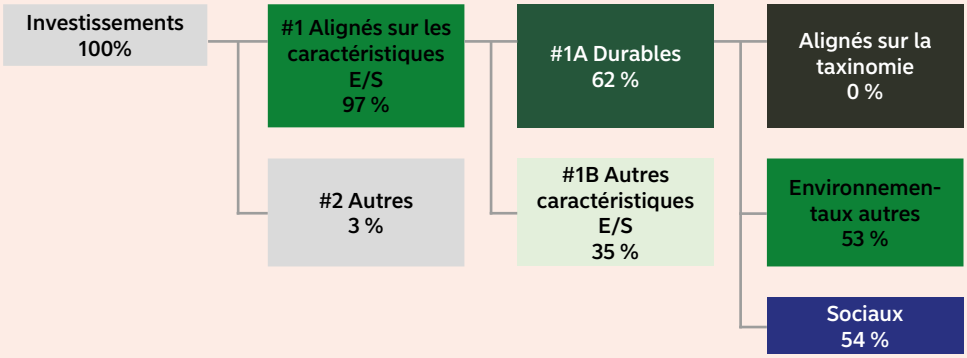
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Teleperformance	Technologies	3,92 %	France
Informa	Communications	3,20 %	Royaume-Uni
SIG Group	Industrie	2,92 %	Suisse
Viscofan	Consommation non cyclique	2,80 %	Espagne
St James's Place	Finance	2,78 %	Royaume-Uni
Phoenix Group Holdings	Finance	2,58 %	Royaume-Uni
Bankinter	Finance	2,49 %	Espagne
Edenred	Consommation non cyclique	2,46 %	France
Pirelli & C	Consommation cyclique	2,43 %	Italie
DKSH Holding	Communications	2,40 %	Suisse
SPIE	Industrie	2,38 %	France
DSV A/S	Industrie	2,37 %	Danemark
Aalberts	Industrie	2,33 %	Pays-Bas
CTS Eventim	Consommation cyclique	2,28 %	Allemagne
Rotork	Industrie	2,24 %	Royaume-Uni

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Industrie	27,48 %
Consommation non cyclique	19,44 %
Finance	17,82 %
Communications	13,11 %
Consommation cyclique	9,95 %
Technologies	4,33 %
Matériaux de base	4,11 %
Liquidités	2,20 %
Certificat de fonds	1,56 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 53 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 54 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 54930081LEEGLNYZEC05

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 79 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	90 tCO2e / million d'euros investi	98,54 %	98,54 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,54 %	98,54 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	90 tCO2e / million d'euros investi	98,54 %	98,54 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	98,54 %	98,54 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui ont soutenu les ODD des Nations unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	86.723 tCO2e	98,54 %	98,54 %
		Émissions de GES de niveau 2	33.716 tCO2e	98,54 %	98,54 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	436.341 tCO2e	98,54 %	98,54 %
		Émissions totales de GES	120.439 tCO2e	98,54 %	98,54 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	90 tCO2e / million d'euros investi	98,54 %	98,54 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	138 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,54 %	98,54 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,74 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,54 %	93,90 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	59,18 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,54 %	89,36 %
			64,00 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,75 %	2,33 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,86 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	59,02 %	57,12 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	1,77 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,46 %	1,46 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,18 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,73 %	1,43 %
		Transports et entreposage (H)	0,03 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,36 %	2,36 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	7,75 % avec un impact négatif	98,54 %	98,54 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,39 tonne / million d'euros investi	98,54 %	17,64 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1,56 tonne / million d'euros investi	98,54 %	63,39 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,54 %	98,54 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	98,54 %	97,37 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 16,02 %	98,54 %	41,37 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	40,15 % (administratrices / total des administrateurs)	98,54 %	98,54 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,54 %	98,54 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

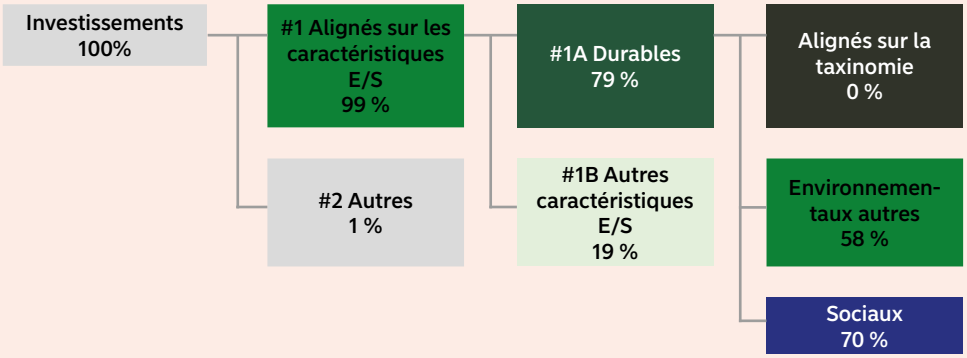
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Nestle	Consommation non cyclique	6,07 %	Suisse
AstraZeneca	Consommation non cyclique	4,87 %	Royaume-Uni
AXA	Finance	4,15 %	France
Lloyds Banking Group	Finance	4,05 %	Royaume-Uni
Novo Nordisk B	Consommation non cyclique	3,93 %	Danemark
ASML Holding	Technologies	3,71 %	Pays-Bas
Deutsche Telekom	Communications	3,68 %	Allemagne
Legal & General Group	Finance	3,52 %	Royaume-Uni
Sanofi	Consommation non cyclique	3,39 %	France
Norsk Hydro	Matériaux de base	2,94 %	Norvège
Kerry Group	Consommation non cyclique	2,67 %	Irlande
BNP Paribas	Finance	2,65 %	France
SAP	Technologies	2,60 %	Allemagne

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	30,95 %
Finance	21,63 %
Matériaux de base	10,39 %
Industrie	10,09 %
Technologies	8,38 %
Consommation cyclique	6,68 %
Communications	6,53 %
Énergie	1,86 %
Services aux collectivités	1,81 %
Liquidités	1,68 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 58 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 70 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300XZGMRU5J181885

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques** environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	133 tCO2e / million d'euros investi	91,06 %	31,67 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
		S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	91,06 %	50,40 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	133 tCO2e / million d'euros investi	91,06 %	31,67 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	S/O	S/O	S/O
		2022	S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	91,06 %	50,40 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	6.475 tCO2e	91,06 %	31,67 %
		Émissions de GES de niveau 2	2.548 tCO2e	91,06 %	31,67 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	35.596 tCO2e	91,06 %	29,56 %
		Émissions totales de GES	9.023 tCO2e	91,06 %	31,67 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	133 tCO2e / million d'euros investi	91,06 %	31,67 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	109 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	91,06 %	46,54 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	91,06 %	18,31 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	52,17 % de consommation d'énergie non renouvelable	91,06 %	21,86 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,37 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	14,06 %	5,32 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,96 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,38 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	5,15 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,35 %	0,27 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	91,06 %	20,83 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	3,99 tonnes / million d'euros investi	91,06 %	12,93 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	91,06 %	50,40 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	91,06 %	27,53 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 16,75 %	91,06 %	11,53 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	30,29 % (administratrices / total des administrateurs)	91,06 %	31,76 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	91,06 %	49,34 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

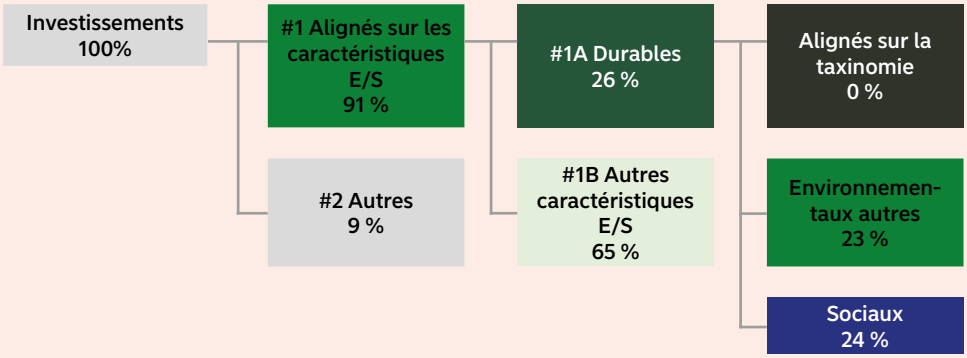
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	Finance	1,99 %	Royaume-Uni
Selecta Group BV 01-04-2026	Industrie	1,97 %	Pays-Bas
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Consommation non cyclique	1,94 %	Belgique
Dufry One BV 2% 15-02-2027	Consommation cyclique	1,85 %	Pays-Bas
DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	Communications	1,66 %	Danemark
Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 3.625% 04-02-2028	Matériaux de base	1,66 %	Finlande
Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	Industrie	1,63 %	Allemagne
Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	Consommation cyclique	1,58 %	Espagne
Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	Industrie	1,57 %	Italie
PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	Consommation cyclique	1,54 %	États-Unis
Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	Finance	1,48 %	France
ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	Finance	1,44 %	Pays-Bas
Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	Consommation non cyclique	1,41 %	Luxembourg
Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	Consommation cyclique	1,32 %	Royaume-Uni
CONTE 4X E	Finance	1,31 %	Irlande

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation cyclique	15,75 %
Finance	14,70 %
Communications	14,52 %
Titres adossés à des actifs	14,39 %
Consommation non cyclique	13,59 %
Industrie	11,16 %
Matériaux de base	5,80 %
Dérivés	4,33 %
Liquidités	2,90 %
Technologies	1,63 %
Services aux collectivités	1,19 %
Contrats de change à terme	0,05 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 23 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 24 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300ZBFDBDY4UFU888

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 62 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	15 tCO2e / million d'euros investi	90,31 %	89,88 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	5,24 %	5,24 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	5,24 %	5,24 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,01 % impliqués dans des violations	90,31 %	89,87 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,50 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	5,24 %	5,24 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	15 tCO2e / million d'euros investi	90,31 %	89,88 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	5,24 %	5,24 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	5,24 %	5,24 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,01 % impliqués dans des violations	90,31 %	89,87 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	343,50 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	5,24 %	5,24 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	27.743 tCO2e	90,31 %	89,88 %
		Émissions de GES de niveau 2	17.732 tCO2e	90,31 %	89,88 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	362.752 tCO2e	90,31 %	89,88 %
		Émissions totales de GES	45.475 tCO2e	90,31 %	89,88 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	15 tCO2e / million d'euros investi	90,31 %	89,88 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	64 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	90,31 %	90,16 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,34 % d'investissements dans des combustibles fossiles	90,31 %	83,70 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	67,98 % de consommation d'énergie non renouvelable	90,31 %	78,16 %
			67,93 % de consommation d'énergie non renouvelable	90,31 %	1,18 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,63 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,04 %	0,04 %
		Industrie manufacturière (C)	0,27 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	32,39 %	31,20 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	3,62 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,35 %	1,25 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,68 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,49 %	0,49 %
		Construction (F)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,27 %	1,27 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	1,81 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	7,54 %	7,25 %
		Transports et entreposage (H)	0,19 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,42 %	1,42 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,48 % avec un impact négatif	90,31 %	85,34 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,02 tonne / million d'euros investi	90,31 %	3,29 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,31 tonne / million d'euros investi	90,31 %	38,07 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,01 % impliqués dans des violations	90,31 %	89,87 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,08 % sans politique	90,31 %	78,21 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,67 %	90,31 %	32,47 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	34,92 % (administratrices / total des administrateurs)	90,31 %	89,42 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	90,31 %	88,84 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,50 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	5,24 %	5,24 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	5,24 %	5,24 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	5,24 %	5,24 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	5,24 %	5,24 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

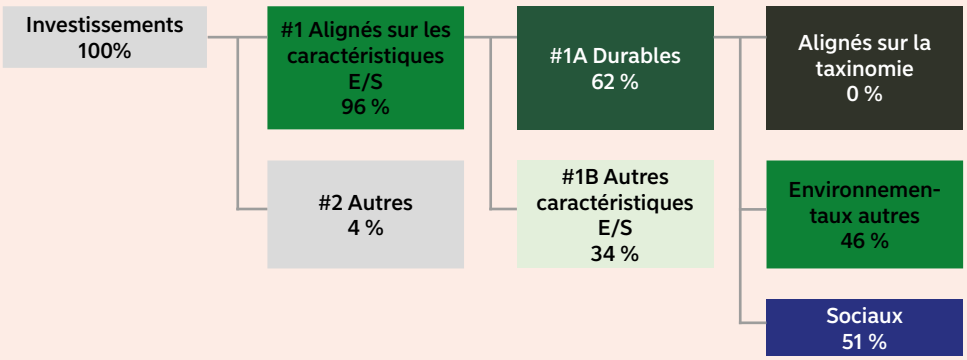
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Alphabet	Communications	3,72 %	États-Unis
Coca-Cola	Consommation non cyclique	2,75 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Consommation non cyclique	2,75 %	États-Unis
Microsoft	Technologies	2,46 %	États-Unis
Novo Nordisk B	Consommation non cyclique	2,42 %	Danemark
Cigna	Consommation non cyclique	1,83 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb	Consommation non cyclique	1,75 %	États-Unis
eBay	Communications	1,62 %	États-Unis
PepsiCo	Consommation non cyclique	1,59 %	États-Unis
Elevance Health	Consommation non cyclique	1,59 %	États-Unis
AutoZone	Consommation cyclique	1,51 %	États-Unis
Cisco Systems	Communications	1,48 %	États-Unis
Visa	Finance	1,47 %	États-Unis
Mondelez International	Consommation non cyclique	1,47 %	États-Unis
Comcast	Communications	1,44 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	32,00 %
Finance	15,59 %
Technologies	13,65 %
Communications	12,81 %
Consommation cyclique	8,31 %
Obligations d'État	5,73 %
Liquidités	5,58 %
Industrie	4,87 %
Services aux collectivités	1,53 %
Matériaux de base	1,05 %
Énergie	0,26 %
Dérivés	0,10 %
Contrats de change à terme	-1,48 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 46 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 51 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300FSVWL0VAR25025

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques** environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 32 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	1 tCO2e / million d'euros investi	24,55 %	13,63 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	72,02 %	71,91 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	72,02 %	71,91 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	7,68	72,02 %	71,91 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	24,55 %	8,88 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	285,16 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	72,02 %	70,21 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	1 tCO2e / million d'euros investi	24,55 %	13,63 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	72,02 %	71,91 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	72,02 %	71,91 %
Score ESG des émetteurs souverains de NAM	Score numérique moyen de 1 (meilleur) à 10 (moins bon)	2022	7,68	72,02 %	71,91 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	24,55 %	8,88 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	285,16 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	72,02 %	70,21 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	1 tCO2e	24,55 %	13,63 %
		Émissions de GES de niveau 2	6 tCO2e	24,55 %	13,63 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	764 tCO2e	24,55 %	11,12 %
		Émissions totales de GES	8 tCO2e	24,55 %	13,63 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	1 tCO2e / million d'euros investi	24,55 %	13,63 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	4 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	24,55 %	16,88 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	24,52 %	0,98 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	39,34 % de consommation d'énergie non renouvelable	24,55 %	5,10 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	S/O	S/O	S/O
		Industries extractives (B)	S/O	S/O	S/O
		Industrie manufacturière (C)	S/O	S/O	S/O
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	S/O	S/O	S/O
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	S/O	S/O	S/O
		Construction (F)	S/O	S/O	S/O
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	S/O	S/O	S/O
		Transports et entreposage (H)	S/O	S/O	S/O
		Activités immobilières (L)	S/O	S/O	S/O
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	24,52 %	5,60 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,32 tonne / million d'euros investi	24,52 %	0,64 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	24,55 %	8,88 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,98 % sans politique	24,52 %	1,99 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 15,29 %	23,76 %	1,24 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	44,11 % (administratrices / total des administrateurs)	24,55 %	5,49 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	24,55 %	13,45 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	285,16 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	72,02 %	70,21 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	72,02 %	71,91 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	72,02 %	71,91 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	72,02 %	72,02 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

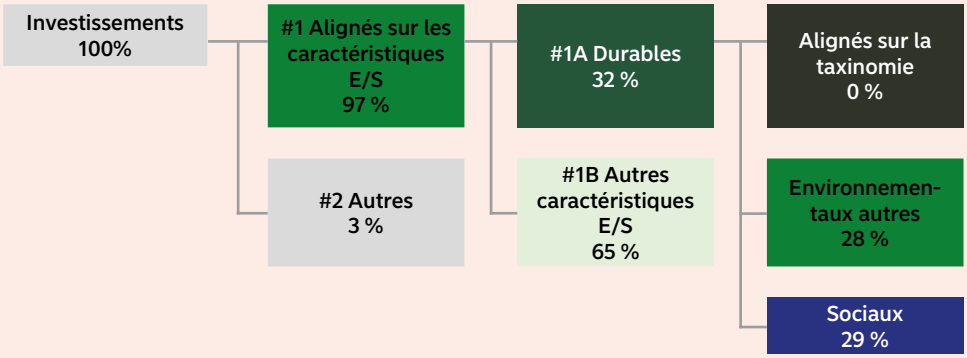
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	Gouvernement	5,95 %	États-Unis
United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	Gouvernement	5,63 %	États-Unis
United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	Gouvernement	5,35 %	États-Unis
United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	Gouvernement	4,78 %	États-Unis
Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	Gouvernement	4,24 %	Japon
Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	Gouvernement	3,33 %	Japon
Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	Gouvernement	3,15 %	Italie
CDP Financial Inc 5.6% 25-11-2039	Finance	3,00 %	Canada
United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	Gouvernement	2,81 %	États-Unis
United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024	Gouvernement	2,40 %	États-Unis
United States Treasury Note/ 2% 15-08-2051	Gouvernement	2,33 %	États-Unis
Asian Development Bank 1.85% 13-01-2027	Gouvernement	2,19 %	Philippines
Oresundsbro Konsortiet 0.25% 15-10-2025	Gouvernement	2,04 %	Danemark
United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	Gouvernement	1,98 %	Royaume-Uni

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Obligations d'État	87,06 %
Finance	9,61 %
Liquidités	3,27 %
Dérivés	0,05 %
Contrats de change à terme	0,01 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 28 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 29 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300JJG1N66HM3TH21

Objectif d'investissement durable

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [x] **Oui**
- [ ] **Non**

- [x] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** 97 %
  - [x] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [x] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [x] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social:** 85 %

- [ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales** et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables
  - [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif social
- [ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds visait à créer un impact environnemental positif en investissant dans des entreprises qui participent à des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental en raison de leur contribution à un ou plusieurs des ODD des Nations unies. La taxinomie de l'UE fournit un cadre pour l'évaluation de la durabilité environnementale des activités économiques et, dans la mesure où des données fiables étaient disponibles, les critères d'examen technique de la taxinomie ont servi de point de référence pour l'évaluation des investissements durables sur le plan environnemental.

Le fonds utilise un indice de référence qui n'est pas aligné sur son objectif durable.

Six objectifs environnementaux ont été identifiés par la taxinomie de l'UE : atténuation du changement climatique ; adaptation au changement climatique ; utilisation durable et protection des ressources aquatiques et marines ; transition vers une économie circulaire ; prévention et contrôle de la pollution ; protection et restauration de la biodiversité et des écosystèmes et dresse un inventaire des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental à des fins d'investissement. Les entreprises sont sélectionnées et évaluées au regard de l'alignement de leurs activités avec les objectifs de la taxinomie de l'UE, dans la mesure où les données étaient disponibles et de qualité suffisante. En fonction de la disponibilité des opportunités d'investissement réalisables, le fonds peut avoir contribué à l'un ou l'autre des objectifs environnementaux définis dans le règlement relatif à la taxinomie.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	29,55 % du chiffre d'affaires financé	97,51 %	95,78 %
ODD 11 - Villes et communautés durables	Faire en sorte que les villes et les communautés soient ouvertes à tous, sûres, résilientes et durables	14,45 % du chiffre d'affaires financé	97,51 %	97,51 %
ODD 12 - Consommation et production responsables	Établir des modes de consommation et de production durables	6,79 % du chiffre d'affaires financé	97,51 %	97,51 %
% d'alignement sur la taxinomie de l'UE	L'alignement sur la taxinomie de l'UE est utilisé pour mesurer la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui est aligné sur la taxinomie de l'UE	4,90 % d'alignement sur la taxinomie de l'UE	97,33 %	95,66 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	2022	29,55 % du chiffre d'affaires financé	97,51 %	95,78 %
ODD 11 - Villes et communautés durables	Faire en sorte que les villes et les communautés soient ouvertes à tous, sûres, résilientes et durables	2022	14,45 % du chiffre d'affaires financé	97,51 %	97,51 %
ODD 12 - Consommation et production responsables	Établir des modes de consommation et de production durables	2022	6,79 % du chiffre d'affaires financé	97,51 %	97,51 %
% d'alignement sur la taxinomie de l'UE	L'alignement sur la taxinomie de l'UE est utilisé pour mesurer la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui est aligné sur la taxinomie de l'UE	2022	4,90 % d'alignement sur la taxinomie de l'UE	97,33 %	95,66 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	717.472 tCO2e	97,39 %	97,32 %
		Émissions de GES de niveau 2	231.710 tCO2e	97,39 %	97,32 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	4.242.940 tCO2e	97,39 %	96,57 %
		Émissions totales de GES	949.182 tCO2e	97,39 %	97,32 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	98 tCO2e / million d'euros investi	97,39 %	97,32 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	410 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,39 %	97,39 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	8,59 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,39 %	91,36 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	78,15 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,39 %	67,78 %
			87,40 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,39 %	6,29 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	1,31 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	55,92 %	53,96 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,59 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	8,73 %	7,94 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,73 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	13,00 %	11,59 %
		Construction (F)	0,25 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,45 %	3,45 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,41 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,48 %	2,48 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,12 % avec un impact négatif	97,39 %	95,00 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,47 tonne / million d'euros investi	97,39 %	7,92 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,50 tonne / million d'euros investi	97,39 %	62,62 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,39 %	97,39 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	97,39 %	87,37 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 5,01 %	97,39 %	16,62 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	32,40 % (administratrices / total des administrateurs)	97,39 %	96,77 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,39 %	93,16 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

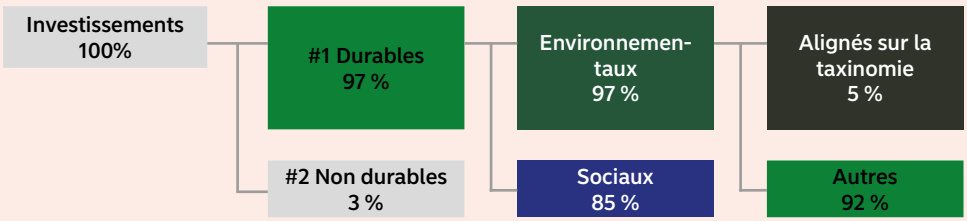
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Republic Services	Industrie	4,91 %	États-Unis
Waste Management	Industrie	4,06 %	États-Unis
Linde	Matériaux de base	3,58 %	Royaume-Uni
Air Liquide	Matériaux de base	3,41 %	France
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finance	2,85 %	Allemagne
National Grid	Services aux collectivités	2,67 %	Royaume-Uni
Fortis Inc/Canada	Services aux collectivités	2,59 %	Canada
ASML Holding	Technologies	2,30 %	Pays-Bas
Synopsys	Technologies	2,28 %	États-Unis
Eversource Energy	Services aux collectivités	2,25 %	États-Unis
Emerson Electric	Industrie	2,16 %	États-Unis
Packaging Corp of America	Industrie	2,06 %	États-Unis
Roper Technologies	Technologies	1,97 %	États-Unis
International Flavors & Fragrances	Matériaux de base	1,90 %	États-Unis
Chart Industries	Industrie	1,87 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

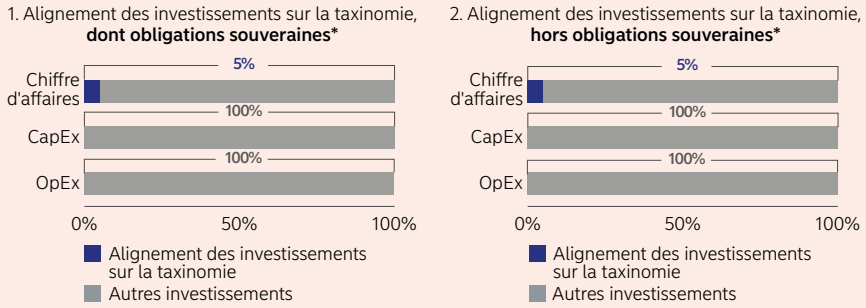
Secteur	Actifs
Industrie	40,69 %
Matériaux de base	17,30 %
Technologies	16,94 %
Services aux collectivités	10,09 %
Consommation non cyclique	4,14 %
Consommation cyclique	4,08 %
Finance	3,48 %
Liquidités	2,28 %
Énergie	0,99 %
Total	**100,00 %**

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* *Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines*

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie est actuellement réalisée à l'aide de données provenant de fournisseurs tiers ainsi que de données autodéclarées par les entreprises bénéficiaires lorsqu'elles sont disponibles. Des outils et des processus exclusifs ont été mis au point afin d'évaluer le préjudice important et des normes sociales minimales.

La méthodologie appliquée par les fournisseurs de données tiers évalue la manière dont les entreprises sont impliquées dans des activités économiques qui contribuent de manière substantielle à un objectif environnemental tout en ne causant pas de préjudice important à d'autres objectifs durables et en respectant des normes sociales minimales. L'alignement sur la taxinomie de l'investissement est basé sur le pourcentage du chiffre d'affaires exposé ou potentiellement exposé à des activités alignées sur la taxinomie. Les méthodologies des fournisseurs de données varient et les résultats peuvent ne pas être totalement alignés tant que les données publiques font défaut et que les évaluations s'appuient en grande partie sur des données équivalentes.

Nous donnons la priorité à l'utilisation de données autodéclarées lorsqu'elles sont disponibles. Lorsque des fournisseurs de données sont utilisés pour fournir des données équivalentes, NAM a mené une procédure de due diligence portant sur la méthodologie du fournisseur de données.

La conformité des investissements avec la taxinomie de l'UE n'a pas fait l'objet d'une assurance par des auditeurs ou d'un examen par des tiers. Les méthodologies des fournisseurs de données varient et les résultats peuvent ne pas être totalement alignés tant que les données publiques font défaut.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Type d'activité	Actifs
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %
Total	**0,00 %**

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Période de référence	Investissements alignés sur lataxinomie
2022	4,90 %

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 92 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 85 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles. Le respect de certaines normes sociales minimum par lesdits investissements a fait l'objet d'une évaluation.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Climate and Social Impact fund

Identifiant d'entité juridique: 549300M3BNRUZQFIEE11

Objectif d'investissement durable

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [x] **Oui**
- [ ] **Non**

- [x] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** 87 %
  - [x] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [x] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [x] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social:** 90 %

- [ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables
  - [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif social
- [ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds combine des objectifs d'investissement durables sur le plan environnemental et social. Il vise à créer un impact environnemental et social positif en investissant dans des entreprises qui participent à des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental ou social en raison de leur contribution à un ou plusieurs des ODD des Nations unies. La taxinomie de l'UE fournit un cadre pour l'évaluation de la durabilité environnementale des activités économiques et, dans la mesure où les critères d'examen technique de la taxinomie et les données sur les entreprises étaient disponibles, la taxinomie a servi de point de référence pour l'évaluation des investissements durables sur le plan environnemental.

Le fonds utilise un indice de référence qui n'est pas aligné sur son objectif durable.

Six objectifs environnementaux ont été identifiés par la taxinomie de l'UE : atténuation du changement climatique ; adaptation au changement climatique ; utilisation durable et protection des ressources aquatiques et marines ; transition vers une économie circulaire ; prévention et contrôle de la pollution ; protection et restauration de la biodiversité et des écosystèmes et dresse un inventaire des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental à des fins d'investissement. Les entreprises sont sélectionnées et évaluées au regard de l'alignement de leurs activités avec les objectifs de la taxinomie de l'UE, dans la mesure où les données étaient disponibles et de qualité suffisante. En fonction de la disponibilité des opportunités d'investissement réalisables, le fonds peut avoir contribué à l'un ou l'autre des objectifs environnementaux définis dans le règlement relatif à la taxinomie.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 3 - Bonne santé et bien-être	Garantir des populations en bonne santé et promouvoir le bien-être pour tous, à tout âge	14,89 % du chiffre d'affaires financé	97,29 %	97,29 %
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	28,79 % du chiffre d'affaires financé	97,29 %	97,29 %
ODD 11 - Villes et communautés durables	Faire en sorte que les villes et les communautés soient ouvertes à tous, sûres, résilientes et durables	13,32 % du chiffre d'affaires financé	97,29 %	97,29 %
% d'alignement sur la taxinomie de l'UE	L'alignement sur la taxinomie de l'UE est utilisé pour mesurer la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui est aligné sur la taxinomie de l'UE	3,61 % d'alignement sur la taxinomie de l'UE	97,41 %	97,13 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 3 - Bonne santé et bien-être	Garantir des populations en bonne santé et promouvoir le bien-être pour tous, à tout âge	2022	14,89 % du chiffre d'affaires financé	97,29 %	97,29 %
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	2022	28,79 % du chiffre d'affaires financé	97,29 %	97,29 %
ODD 11 - Villes et communautés durables	Faire en sorte que les villes et les communautés soient ouvertes à tous, sûres, résilientes et durables	2022	13,32 % du chiffre d'affaires financé	97,29 %	97,29 %
% d'alignement sur la taxinomie de l'UE	L'alignement sur la taxinomie de l'UE est utilisé pour mesurer la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui est aligné sur la taxinomie de l'UE	2022	3,61 % d'alignement sur la taxinomie de l'UE	97,41 %	97,13 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	7.802 tCO2e	97,48 %	97,48 %
		Émissions de GES de niveau 2	2.946 tCO2e	97,48 %	97,48 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	51.171 tCO2e	97,48 %	97,48 %
		Émissions totales de GES	10.748 tCO2e	97,48 %	97,48 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	67 tCO2e / million d'euros investi	97,48 %	97,48 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	320 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,48 %	97,48 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	5,92 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,48 %	92,27 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	80,65 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,48 %	66,86 %
			84,96 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,48 %	2,53 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,82 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	47,81 %	46,49 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,84 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,12 %	5,12 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,70 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	8,21 %	8,21 %
		Construction (F)	0,23 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,13 %	5,13 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,04 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,64 %	1,64 %
		Transports et entreposage (H)	0,34 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,18 %	2,18 %
		Activités immobilières (L)	0,32 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,60 %	0,63 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	97,48 %	97,12 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,04 tonne / million d'euros investi	97,50 %	6,99 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,35 tonne / million d'euros investi	97,48 %	59,21 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,48 %	97,30 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,17 % sans politique	97,48 %	85,22 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 6,88 %	97,48 %	18,39 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	32,34 % (administratrices / total des administrateurs)	97,48 %	96,80 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,48 %	93,10 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

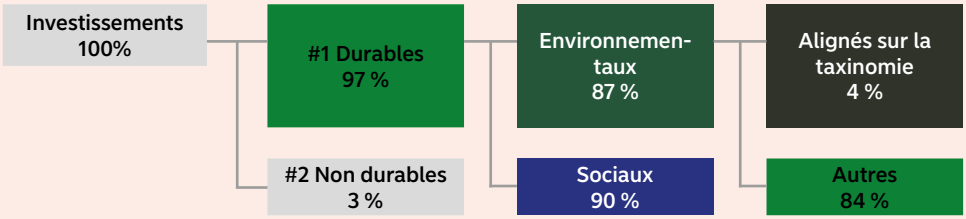
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Republic Services	Industrie	4,06 %	États-Unis
Waste Management	Industrie	3,77 %	États-Unis
Linde	Matériaux de base	3,16 %	Royaume-Uni
Air Liquide	Matériaux de base	3,08 %	France
Fortis Inc/Canada	Services aux collectivités	2,52 %	Canada
Eversource Energy	Services aux collectivités	2,45 %	États-Unis
Danaher	Consommation non cyclique	2,42 %	États-Unis
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finance	2,17 %	Indonésie
Motorola Solutions	Communications	2,16 %	États-Unis
Central Japan Railway	Industrie	2,08 %	Japon
HDFC Bank ADR	Finance	2,04 %	Inde
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finance	2,00 %	Allemagne
Chart Industries	Industrie	1,94 %	États-Unis
Emerson Electric	Industrie	1,92 %	États-Unis
ASML Holding	Technologies	1,91 %	Pays-Bas

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Industrie	32,27 %
Consommation non cyclique	16,39 %
Technologies	12,86 %
Finance	11,44 %
Matériaux de base	10,65 %
Communications	5,01 %
Services aux collectivités	4,97 %
Consommation cyclique	3,21 %
Liquidités	2,13 %
Énergie	1,08 %
Total	**100,00 %**

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements

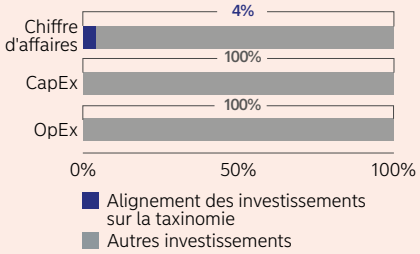
Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

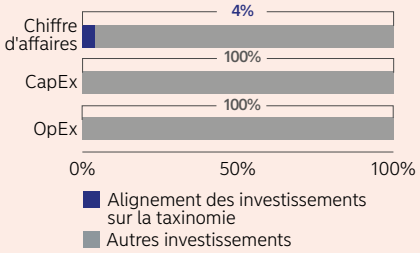
ans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



* *Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines*

L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie est actuellement réalisée à l'aide de données provenant de fournisseurs tiers ainsi que de données autodéclarées par les entreprises bénéficiaires lorsqu'elles sont disponibles. Des outils et des processus exclusifs ont été mis au point afin d'évaluer le préjudice important et des normes sociales minimales.

La méthodologie appliquée par les fournisseurs de données tiers évalue la manière dont les entreprises sont impliquées dans des activités économiques qui contribuent de manière substantielle à un objectif environnemental tout en ne causant pas de préjudice important à d'autres objectifs durables et en respectant des normes sociales minimales. L'alignement sur la taxinomie de l'investissement est basé sur le pourcentage du chiffre d'affaires exposé ou potentiellement exposé à des activités alignées sur la taxinomie. Les méthodologies des fournisseurs de données varient et les résultats peuvent ne pas être totalement alignés tant que les données publiques font défaut et que les évaluations s'appuient en grande partie sur des données équivalentes.

Nous donnons la priorité à l'utilisation de données autodéclarées lorsqu'elles sont disponibles. Lorsque des fournisseurs de données sont utilisés pour fournir des données équivalentes, NAM a mené une procédure de due diligence portant sur la méthodologie du fournisseur de données.

La conformité des investissements avec la taxinomie de l'UE n'a pas fait l'objet d'une assurance par des auditeurs ou d'un examen par des tiers. Les méthodologies des fournisseurs de données varient et les résultats peuvent ne pas être totalement alignés tant que les données publiques font défaut.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Type d'activité	Actifs
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %
Total	**0,00 %**

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Période de référence	Investissements alignés sur lataxinomie
2022	3,61 %

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 84 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 90 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles. Le respect de certaines normes sociales minimum par lesdits investissements a fait l'objet d'une évaluation.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300KRLGEORNVT7310

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 61 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Transition climatique Le fonds s'est concentré sur les entreprises qui présentent effectivement une trajectoire de transition de leurs modèles d'affaires afin de s'aligner sur les objectifs de l'accord de Paris. L'actionnariat actif et l'engagement représentent des éléments clés pour tenter d'influencer le comportement des entreprises, de même que pour initier et accélérer la nécessaire transition.

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	403 tCO2e / million d'euros investi	94,84 %	94,84 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	94,84 %	94,84 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	403 tCO2e / million d'euros investi	94,84 %	94,84 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	94,84 %	94,84 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	3.308 tCO2e	94,84 %	94,84 %
		Émissions de GES de niveau 2	422 tCO2e	94,84 %	94,84 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	5.711 tCO2e	94,84 %	94,84 %
		Émissions totales de GES	3.731 tCO2e	94,84 %	94,84 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	403 tCO2e / million d'euros investi	94,84 %	94,84 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	910 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	94,84 %	94,84 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	18,23 % d'investissements dans des combustibles fossiles	94,84 %	91,32 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	86,84 % de consommation d'énergie non renouvelable	94,84 %	61,86 %
			84,63 % de consommation d'énergie non renouvelable	94,84 %	15,80 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,76 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,68 %	4,68 %
		Industrie manufacturière (C)	1,62 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	37,17 %	36,46 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	9,59 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	15,80 %	8,80 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,65 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	7,49 %	5,22 %
		Construction (F)	0,31 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,39 %	2,39 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,09 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	10,45 %	10,45 %
		Transports et entreposage (H)	1,07 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,54 %	5,54 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	4,42 % avec un impact négatif	94,84 %	92,81 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,05 tonne / million d'euros investi	94,72 %	2,67 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	2,09 tonnes / million d'euros investi	94,84 %	57,39 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	94,84 %	94,84 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	94,84 %	81,99 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 10,76 %	94,84 %	15,92 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	31,66 % (administratrices / total des administrateurs)	94,84 %	94,84 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	94,84 %	90,20 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

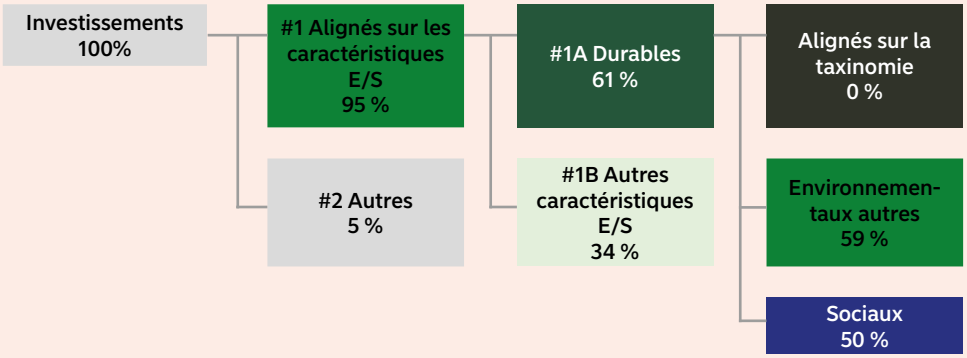
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Xcel Energy	Services aux collectivités	5,23 %	États-Unis
Pan Pacific International Holdings	Consommation cyclique	3,44 %	Japon
Colgate-Palmolive	Consommation non cyclique	3,32 %	États-Unis
Kimberly-Clark	Consommation non cyclique	3,27 %	États-Unis
Toyota Motor	Consommation cyclique	3,26 %	Japon
RWE	Services aux collectivités	3,24 %	Allemagne
Waste Connections	Industrie	2,96 %	États-Unis
TJX Cos	Consommation cyclique	2,94 %	États-Unis
Solvay	Matériaux de base	2,79 %	Belgique
Union Pacific	Industrie	2,79 %	États-Unis
DSV A/S	Industrie	2,74 %	Danemark
MKS Instruments	Technologies	2,71 %	États-Unis
Hawaiian Electric Industries	Services aux collectivités	2,59 %	États-Unis
Nippon Sanso Holdings	Matériaux de base	2,50 %	Japon
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finance	2,44 %	Indonésie

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Industrie	20,47 %
Services aux collectivités	15,60 %
Matériaux de base	14,89 %
Consommation non cyclique	13,02 %
Consommation cyclique	11,30 %
Finance	9,97 %
Technologies	6,94 %
Liquidités	5,29 %
Énergie	2,52 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 59 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 50 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Disruption Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300QBQ3523WUDHH63

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 76 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	27 tCO2e / million d'euros investi	95,52 %	95,52 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	4,01 % impliqués dans des violations	95,52 %	95,52 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	27 tCO2e / million d'euros investi	95,52 %	95,52 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	4,01 % impliqués dans des violations	95,52 %	95,52 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	2.895 tCO2e	95,52 %	95,52 %
		Émissions de GES de niveau 2	648 tCO2e	95,52 %	95,52 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	15.269 tCO2e	95,52 %	95,52 %
		Émissions totales de GES	3.543 tCO2e	95,52 %	95,52 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	27 tCO2e / million d'euros investi	95,52 %	95,52 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	237 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	95,52 %	95,52 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	4,20 % d'investissements dans des combustibles fossiles	95,52 %	90,24 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	69,69 % de consommation d'énergie non renouvelable	95,52 %	58,58 %
			73,32 % de consommation d'énergie non renouvelable	95,52 %	9,07 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,20 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	35,81 %	33,35 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	2,88 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	9,07 %	8,13 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,07 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	14,37 %	12,42 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	95,52 %	94,07 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,09 tonne / million d'euros investi	95,29 %	1,34 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,32 tonne / million d'euros investi	95,52 %	49,75 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	4,01 % impliqués dans des violations	95,52 %	95,52 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,78 % sans politique	95,52 %	80,76 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 7,62 %	95,52 %	29,56 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	30,66 % (administratrices / total des administrateurs)	95,52 %	94,39 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	95,52 %	95,52 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

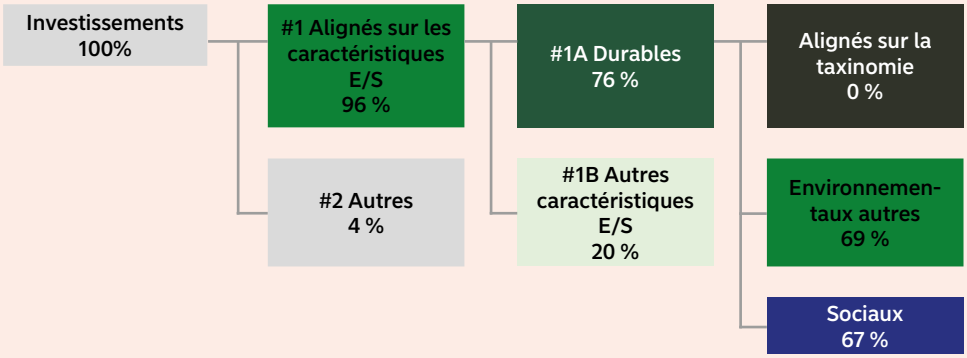
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Alphabet	Communications	4,53 %	États-Unis
NextEra Energy	Services aux collectivités	4,26 %	États-Unis
Amazon.com	Communications	4,23 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Technologies	3,03 %	Taïwan, Province de Chine
Thermo Fisher Scientific	Consommation non cyclique	3,02 %	États-Unis
Jack Henry & Associates	Technologies	2,95 %	États-Unis
Kerry Group	Consommation non cyclique	2,92 %	Irlande
TJX Cos	Consommation cyclique	2,82 %	États-Unis
Fortis Inc/Canada	Services aux collectivités	2,77 %	Canada
Allegion	Industrie	2,74 %	Irlande
HDFC Bank ADR	Finance	2,71 %	Inde
PayPal Holdings	Consommation non cyclique	2,60 %	États-Unis
Pan Pacific International Holdings	Consommation cyclique	2,59 %	Japon
Tencent Holdings	Communications	2,20 %	Chine
Tradeweb Markets	Finance	2,18 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Technologies	17,74 %
Consommation non cyclique	17,00 %
Communications	15,59 %
Industrie	13,32 %
Finance	10,29 %
Consommation cyclique	9,26 %
Services aux collectivités	8,12 %
Matériaux de base	4,69 %
Liquidités	3,98 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 69 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 67 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493003GMR3L3V7UKR92

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 67 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	58 tCO2e / million d'euros investi	80,74 %	80,74 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	-0,70 % impliqués dans des violations	14,16 %	14,01 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	58 tCO2e / million d'euros investi	80,74 %	80,74 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	-0,70 % impliqués dans des violations	14,16 %	14,01 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

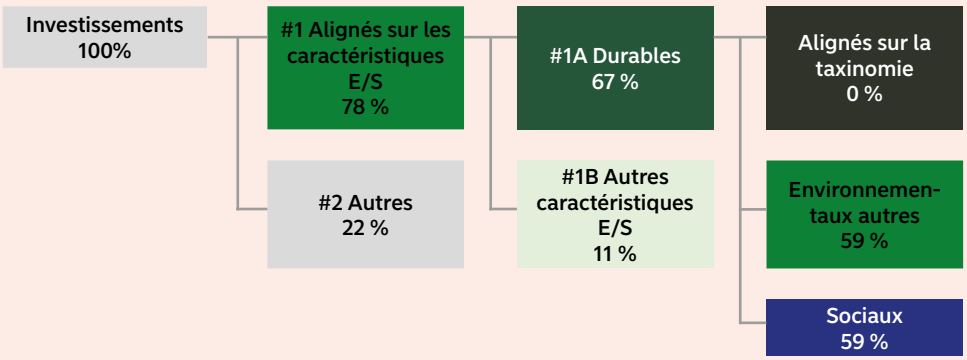
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Deutsche Boerse	Finance	2,97 %	Allemagne
TELUS - Non-Canadian customer	Communications	2,94 %	Canada
Public Storage	Finance	2,70 %	États-Unis
McKesson	Consommation non cyclique	2,57 %	États-Unis
Oracle	Technologies	2,42 %	États-Unis
Visa	Finance	2,40 %	États-Unis
Avantor	Consommation non cyclique	2,13 %	États-Unis
FleetCor Technologies	Consommation non cyclique	2,11 %	États-Unis
Teleflex	Consommation non cyclique	2,07 %	États-Unis
Deutsche Post	Industrie	2,05 %	Allemagne
Securitas B	Consommation non cyclique	2,05 %	Suède
T-Mobile US	Communications	1,97 %	États-Unis
GoDaddy	Communications	1,93 %	États-Unis
Koninklijke Vopak	Énergie	1,91 %	Pays-Bas
AAK	Consommation non cyclique	1,90 %	Suède

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	32,43 %
Liquidités	26,59 %
Communications	14,50 %
Finance	9,30 %
Industrie	6,58 %
Technologies	4,17 %
Services aux collectivités	2,57 %
Énergie	1,97 %
Consommation cyclique	1,74 %
Matériaux de base	0,53 %
Dérivés	0,41 %
Contrats de change à terme	-0,81 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 59 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 59 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent être détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites à la section « A quelle fin les fonds peuvent-ils utiliser des instruments dérivés ? » Dans la mesure où des instruments dérivés sont utilisés pour prendre des positions courtes sur le marché des actions, ces positions ne sont pas soumises aux mêmes critères ESG que ceux qui s'appliquent aux investissements directs en actions et aux positions longues sur instruments dérivés.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300I953F33AS7ZN28

Objectif d'investissement durable

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☑ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental :** 87 %

- ☑ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** 21 %

● ○ ☐ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds poursuivait un objectif d'investissement durable visant à générer un impact positif en investissant dans des sociétés impliquées dans des activités économiques qui contribuent de manière substantielle à au moins un des objectifs de la taxinomie de l'UE.

Le fonds utilise un indice de référence qui n'est pas aligné sur son objectif durable.

Six objectifs environnementaux ont été identifiés par la taxinomie de l'UE : atténuation du changement climatique ; adaptation au changement climatique ; utilisation durable et protection des ressources aquatiques et marines ; transition vers une économie circulaire ; prévention et contrôle de la pollution ; protection et restauration de la biodiversité et des écosystèmes et dresse un inventaire des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental à des fins d'investissement. Les entreprises sont sélectionnées et évaluées au regard de l'alignement de leurs activités avec les objectifs de la taxinomie de l'UE, dans la mesure où les données étaient disponibles et de qualité suffisante. En fonction de la disponibilité des opportunités d'investissement réalisables, le fonds peut avoir contribué à l'un ou l'autre des objectifs environnementaux définis dans le règlement relatif à la taxinomie.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
% d'alignement sur la taxinomie de l'UE	L'alignement sur la taxinomie de l'UE est utilisé pour mesurer la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui est aligné sur la taxinomie de l'UE	54,03 % d'alignement sur la taxinomie de l'UE	97,78 %	97,78 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
% d'alignement sur la taxinomie de l'UE	L'alignement sur la taxinomie de l'UE est utilisé pour mesurer la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui est aligné sur la taxinomie de l'UE	2022	54,03 % d'alignement sur la taxinomie de l'UE	97,78 %	97,78 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	1.393 tCO2e	97,78 %	97,78 %
		Émissions de GES de niveau 2	447 tCO2e	97,78 %	97,78 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	4.139 tCO2e	97,78 %	97,78 %
		Émissions totales de GES	1.841 tCO2e	97,78 %	97,78 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	197 tCO2e / million d'euros investi	97,78 %	97,78 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	421 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,78 %	97,78 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	24,90 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,78 %	97,78 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	84,55 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,78 %	55,39 %
			28,73 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,78 %	29,80 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,66 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	46,99 %	46,99 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	2,20 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	31,43 %	31,43 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	2,80 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,31 %	2,31 %
		Construction (F)	0,12 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	14,94 %	14,94 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,52 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,50 %	0,50 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,02 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,61 %	1,61 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	2,94 % avec un impact négatif	97,78 %	97,78 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,11 tonne / million d'euros investi	97,78 %	2,23 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	4,59 tonne / million d'euros investi	97,78 %	88,84 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,78 %	97,78 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	97,78 %	94,15 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 5,11 %	97,78 %	39,32 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	29,92 % (administratrices / total des administrateurs)	97,78 %	92,32 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,78 %	97,78 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

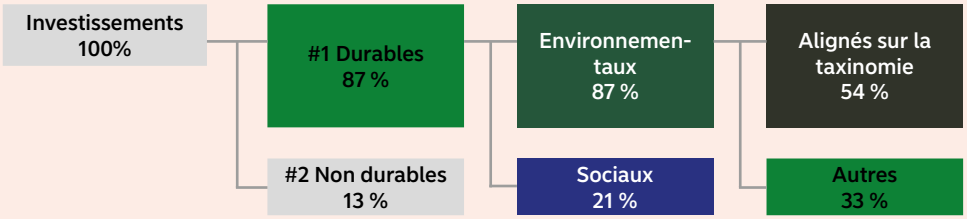
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
EMCOR Group	Industrie	3,38 %	États-Unis
Signify	Industrie	3,33 %	Pays-Bas
EnerSys	Industrie	3,28 %	États-Unis
Owens Corning	Industrie	3,23 %	États-Unis
Rockwool B	Industrie	3,04 %	Danemark
SSE	Services aux collectivités	2,87 %	Royaume-Uni
EDP - Energias de Portugal	Services aux collectivités	2,43 %	Portugal
Iberdrola	Services aux collectivités	2,41 %	Espagne
National Grid	Services aux collectivités	2,38 %	Royaume-Uni
Installed Building Products	Consommation cyclique	2,37 %	États-Unis
China Longyuan Power Group	Services aux collectivités	2,31 %	Chine
Veolia Environnement	Services aux collectivités	2,31 %	France
Vinci	Industrie	2,29 %	France
Kingspan Group	Industrie	2,23 %	Irlande
Enel	Services aux collectivités	2,18 %	Italie

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

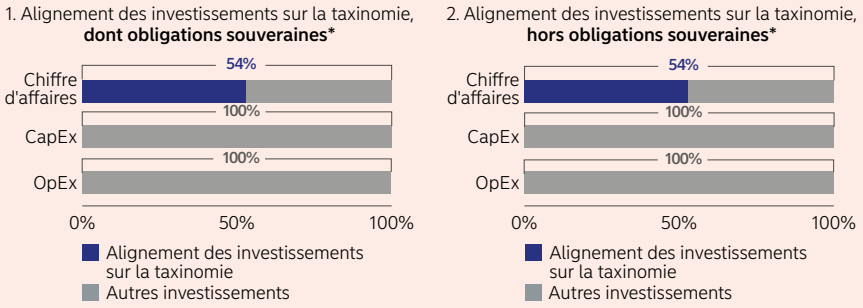
Secteur	Actifs
Industrie	38,89 %
Services aux collectivités	33,19 %
Matériaux de base	10,56 %
Technologies	5,26 %
Énergie	4,77 %
Consommation cyclique	3,51 %
Liquidités	2,22 %
Finance	1,61 %
Total	**100,00 %**

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* *Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines*

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie est actuellement réalisée à l'aide de données provenant de fournisseurs tiers ainsi que de données autodéclarées par les entreprises bénéficiaires lorsqu'elles sont disponibles. Des outils et des processus exclusifs ont été mis au point afin d'évaluer le préjudice important et des normes sociales minimales.

La méthodologie appliquée par les fournisseurs de données tiers évalue la manière dont les entreprises sont impliquées dans des activités économiques qui contribuent de manière substantielle à un objectif environnemental tout en ne causant pas de préjudice important à d'autres objectifs durables et en respectant des normes sociales minimales. L'alignement sur la taxinomie de l'investissement est basé sur le pourcentage du chiffre d'affaires exposé ou potentiellement exposé à des activités alignées sur la taxinomie. Les méthodologies des fournisseurs de données varient et les résultats peuvent ne pas être totalement alignés tant que les données publiques font défaut et que les évaluations s'appuient en grande partie sur des données équivalentes.

Nous donnons la priorité à l'utilisation de données autodéclarées lorsqu'elles sont disponibles. Lorsque des fournisseurs de données sont utilisés pour fournir des données équivalentes, NAM a mené une procédure de due diligence portant sur la méthodologie du fournisseur de données.

La conformité des investissements avec la taxinomie de l'UE n'a pas fait l'objet d'une assurance par des auditeurs ou d'un examen par des tiers. Les méthodologies des fournisseurs de données varient et les résultats peuvent ne pas être totalement alignés tant que les données publiques font défaut.

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Type d'activité	Actifs
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %
Total	**0,00 %**

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Période de référence	Investissements alignés sur lataxinomie
2022	54,03 %

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 33 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 21 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles. Le respect de certaines normes sociales minimum par lesdits investissements a fait l'objet d'une évaluation.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300CYWEG7M5HTOM84

Objectif d'investissement durable

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● [V] **Oui**

- [V] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** 84 %
  - [ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [V] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [V] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** 87 %

● ○ [ ] **Non**

- [ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables
  - [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif social
- [ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds poursuivait un objectif durable visant à générer un impact social positif en investissant dans des sociétés qui contribuent à certains ODD des Nations unies liés à la diversité et l'égalité.

Le fonds utilise un indice de référence qui n'est pas aligné sur son objectif durable.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 5 - Égalité entre les sexes	Parvenir à l'égalité des sexes et valoriser toutes les femmes et les jeunes filles	0,18 % du chiffre d'affaires financé	97,45 %	97,23 %
Mixité au sein des organes de direction	Pourcentage moyen de femmes occupant des postes de direction dans les entreprises bénéficiaires d'investissements	31,60 % du total	91,84 %	89,79 %
Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	36,77 % (administratrices / total des administrateurs)	97,65 %	97,65 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 5 - Égalité entre les sexes	Parvenir à l'égalité des sexes et valoriser toutes les femmes et les jeunes filles	2022	0,18 % du chiffre d'affaires financé	97,45 %	97,23 %
Mixité au sein des organes de direction	Pourcentage moyen de femmes occupant des postes de direction dans les entreprises bénéficiaires d'investissements	2022	31,60 % du total	91,84 %	89,79 %
Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	2022	36,77 % (administratrices / total des administrateurs)	97,65 %	97,65 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption. .

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	5.459 tCO2e	97,65 %	97,58 %
		Émissions de GES de niveau 2	2.291 tCO2e	97,65 %	97,58 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	32.979 tCO2e	97,65 %	97,58 %
		Émissions totales de GES	7.749 tCO2e	97,65 %	97,58 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	36 tCO2e / million d'euros investi	97,65 %	97,58 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	113 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,65 %	97,58 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	3,65 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,65 %	93,64 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	68,24 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,65 %	89,07 %
			99,82 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,65 %	1,16 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	1,20 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,61 %	0,61 %
		Industrie manufacturière (C)	0,25 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	36,63 %	36,63 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	5,52 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,73 %	2,73 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,71 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,80 %	0,80 %
		Construction (F)	0,12 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,62 %	2,62 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,07 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	11,80 %	11,38 %
		Transports et entreposage (H)	0,81 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,24 %	0,68 %
		Activités immobilières (L)	0,30 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,04 %	2,04 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	97,65 %	93,66 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	97,65 %	5,69 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,29 tonne / million d'euros investi	97,65 %	60,91 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,65 %	97,65 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	97,65 %	90,51 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,94 %	97,65 %	34,40 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	36,77 % (administratrices / total des administrateurs)	97,65 %	97,65 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,65 %	95,12 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

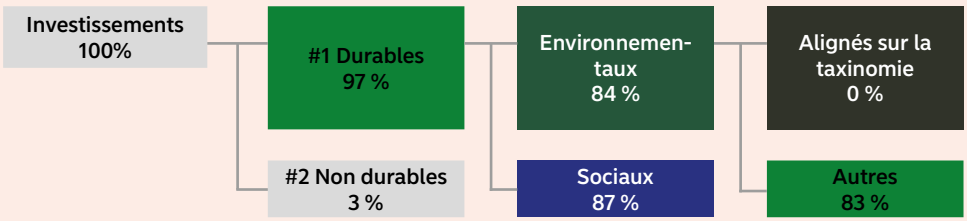
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Microsoft	Technologies	5,45 %	États-Unis
Apple	Technologies	3,84 %	États-Unis
Eli Lilly	Consommation non cyclique	2,55 %	États-Unis
NVIDIA	Technologies	2,46 %	États-Unis
United Rentals	Consommation non cyclique	2,38 %	États-Unis
Tractor Supply	Consommation cyclique	2,33 %	États-Unis
Novo Nordisk B	Consommation non cyclique	2,25 %	Danemark
AbbVie	Consommation non cyclique	2,10 %	États-Unis
Zoetis	Consommation non cyclique	1,87 %	États-Unis
Home Depot	Consommation cyclique	1,84 %	États-Unis
S&P Global	Consommation non cyclique	1,81 %	États-Unis
Hershey	Consommation non cyclique	1,79 %	États-Unis
Cummins	Consommation cyclique	1,78 %	États-Unis
Mastercard	Finance	1,75 %	États-Unis
Visa	Finance	1,62 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	26,09 %
Technologies	20,37 %
Finance	20,34 %
Consommation cyclique	13,69 %
Communications	7,03 %
Industrie	4,43 %
Matériaux de base	3,08 %
Services aux collectivités	2,69 %
Liquidités	2,22 %
Énergie	0,05 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 83 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 87 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles. Le respect de certaines normes sociales minimum par lesdits investissements a fait l'objet d'une évaluation.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300TSF9S6RT0LQL86

Objectif d'investissement durable

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● [V] **Oui**

[V] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** 92 %

- [ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [V] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

[V] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** 31 %

● ○ [ ] **Non**

[ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

- [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [ ] ayant un objectif social

[ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds poursuit un objectif d'investissement durable visant à générer un impact environnemental positif en investissant au moins 70 % de ses actifs dans des obligations vertes. Le reste des actifs du fonds était investi dans d'autres obligations considérées comme durables, en ce compris des obligations classiques d'émetteurs exerçant des activités économiques durables sur le plan environnemental à des fins d'investissement. Le fonds a également réalisé un minimum de 15 % d'investissements durables ayant un objectif social.

Le fonds utilise un indice de référence qui n'est pas aligné sur son objectif durable.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
% des Actifs sous gestion investis dans des obligations conformes aux principes des obligations vertes / à l'initiative sur les obligations climatiques / à la norme européenne sur les obligations vertes	% des Actifs sous gestion investis dans des obligations conformes aux principes des obligations vertes / à l'initiative sur les obligations climatiques / à la norme européenne sur les obligations vertes	73,84% d'Actifs sous gestion	93,18 %	93,18 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
% des Actifs sous gestion investis dans des obligations conformes aux principes des obligations vertes / à l'initiative sur les obligations climatiques / à la norme européenne sur les obligations vertes	% des Actifs sous gestion investis dans des obligations conformes aux principes des obligations vertes / à l'initiative sur les obligations climatiques / à la norme européenne sur les obligations vertes	2022	73,84% d'Actifs sous gestion	93,18 %	93,18 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	10.543 tCO2e	76,11 %	66,41 %
		Émissions de GES de niveau 2	1.351 tCO2e	76,11 %	66,41 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	16.526 tCO2e	76,11 %	65,90 %
		Émissions totales de GES	11.894 tCO2e	76,11 %	66,41 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	182 tCO2e / million d'euros investi	76,11 %	66,41 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	309 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	76,11 %	72,02 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	4,70 % d'investissements dans des combustibles fossiles	76,11 %	32,00 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	57,59 % de consommation d'énergie non renouvelable	76,11 %	41,62 %
			50,92 % de consommation d'énergie non renouvelable	76,11 %	3,86 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	1,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,82 %	0,82 %
		Industrie manufacturière (C)	2,72 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,74 %	3,74 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,29 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,50 %	0,63 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,79 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,96 %	0,47 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,81 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,01 %	1,69 %
		Transports et entreposage (H)	0,47 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,37 %	0,20 %
		Activités immobilières (L)	1,23 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,22 %	1,22 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,46 % avec un impact négatif	76,11 %	36,65 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,27 tonne / million d'euros investi	76,11 %	4,54 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1,25 tonne / million d'euros investi	76,11 %	30,86 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	76,11 %	55,11 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	76,11 %	40,85 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 15,77 %	76,11 %	17,94 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	37,43 % (administratrices / total des administrateurs)	76,11 %	50,61 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	76,11 %	56,64 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	191,32 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	19,49 %	19,49 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	19,49 %	18,24 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	19,49 %	18,24 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	19,49 %	19,49 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

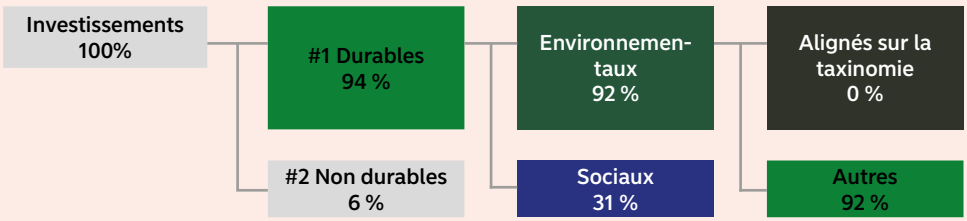
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	Gouvernement	3,40 %	France
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	Gouvernement	2,98 %	Allemagne
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	Gouvernement	2,54 %	Pays-Bas
Swedbank AB 0.300% MULTI 20-05-2027	Finance	2,37 %	Suède
Neste Oyj 0.75% 25-03-2028	Énergie	2,00 %	Finlande
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	Finance	1,98 %	Allemagne
Bancolombia SA 3% 29-01-2025	Finance	1,94 %	Colombie
French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	Gouvernement	1,89 %	France
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	Gouvernement	1,84 %	Italie
JPMorgan Chase & Co 0.768% MULTI 09-08-2025	Finance	1,79 %	États-Unis
DNB Bank ASA 0.375% MULTI 18-01-2028	Finance	1,67 %	Norvège
Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	Gouvernement	1,61 %	Irlande
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	Gouvernement	1,54 %	Espagne
Enel Finance International N 1.125% 16-09-2026	Services aux collectivités	1,48 %	Pays-Bas
Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	Services aux collectivités	1,39 %	Suède

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	42,67 %
Obligations d'État	25,93 %
Services aux collectivités	10,64 %
Énergie	5,85 %
Industrie	4,00 %
Matériaux de base	3,67 %
Liquidités	3,42 %
Communications	1,58 %
Consommation non cyclique	1,14 %
Technologies	0,85 %
Dérivés	0,30 %
Contrats de change à terme	-0,06 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 92 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 31 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles. Le respect de certaines normes sociales minimum par lesdits investissements a fait l'objet d'une évaluation.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Listed infrastructure Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493004U7E2YIFAGEE77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 87 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'U	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	241 tCO2e / million d'euros investi	98,49 %	97,42 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,49 %	98,49 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	241 tCO2e / million d'euros investi	98,49 %	97,42 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	98,49 %	98,49 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	105.376 tCO2e	98,49 %	97,42 %
		Émissions de GES de niveau 2	4.661 tCO2e	98,49 %	97,42 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	112.313 tCO2e	98,49 %	97,42 %
		Émissions totales de GES	110.038 tCO2e	98,49 %	97,42 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	241 tCO2e / million d'euros investi	98,49 %	97,42 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	1.423 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,49 %	98,49 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	38,87 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,49 %	84,45 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	85,08 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,49 %	37,40 %
			82,86 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,49 %	48,33 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	5,03 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	51,20 %	43,02 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,61 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,30 %	2,49 %
		Construction (F)	0,24 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	10,58 %	10,58 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,86 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	17,71 %	17,71 %
		Activités immobilières (L)	0,32 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	7,29 %	7,29 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	3,17 % avec un impact négatif	98,49 %	97,42 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,15 tonne / million d'euros investi	98,49 %	0,82 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,20 tonne / million d'euros investi	98,49 %	78,01 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,49 %	98,49 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,37 % sans politique	98,49 %	94,57 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 3,96 %	98,49 %	15,54 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	35,19 % (administratrices / total des administrateurs)	98,49 %	98,49 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,49 %	98,49 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

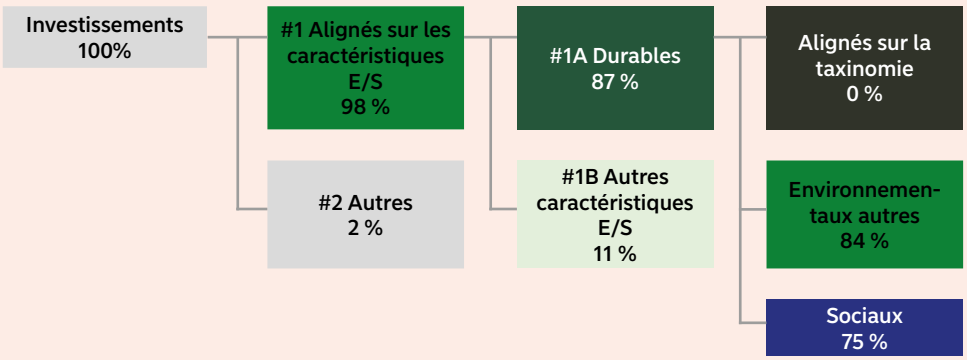
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
NextEra Energy	Services aux collectivités	5,20 %	États-Unis
Transurban	Consommation non cyclique	5,18 %	Australie
American Electric Power	Services aux collectivités	4,86 %	États-Unis
Cellnex Telecom	Industrie	3,82 %	Espagne
Atlas Arteria	Consommation non cyclique	3,76 %	Australie
WEC Energy Group	Services aux collectivités	3,63 %	États-Unis
American Tower	Finance	3,52 %	États-Unis
Vinci	Industrie	3,42 %	France
Canadian National Railway	Industrie	3,38 %	Canada
Union Pacific	Industrie	3,34 %	États-Unis
Crown Castle	Finance	3,28 %	États-Unis
Ameren	Services aux collectivités	3,25 %	États-Unis
National Grid	Services aux collectivités	3,23 %	Royaume-Uni

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Services aux collectivités	53,73 %
Industrie	25,79 %
Consommation non cyclique	9,05 %
Finance	8,24 %
Liquidités	1,40 %
Communications	1,33 %
Énergie	0,47 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 84 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 75 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493007ZLSPI26CQLO03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 76 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	13 tCO2e / million d'euros investi	99,10 %	99,10 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	4,11 % impliqués dans des violations	99,10 %	99,10 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	13 tCO2e / million d'euros investi	99,10 %	99,10 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	4,11 % impliqués dans des violations	99,10 %	99,10 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	1.990 tCO2e	99,10 %	99,10 %
		Émissions de GES de niveau 2	2.533 tCO2e	99,10 %	99,10 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	40.405 tCO2e	99,10 %	99,10 %
		Émissions totales de GES	4.523 tCO2e	99,10 %	99,10 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	13 tCO2e / million d'euros investi	99,10 %	99,10 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	92 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	99,10 %	99,10 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,91 % d'investissements dans des combustibles fossiles	99,10 %	94,00 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	61,04 % de consommation d'énergie non renouvelable	99,10 %	83,30 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,43 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	41,21 %	38,43 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,19 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,76 %	1,76 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,06 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	10,85 %	10,85 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	99,10 %	95,89 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	99,20 %	7,29 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,22 tonne / million d'euros investi	99,10 %	55,01 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	4,11 % impliqués dans des violations	99,10 %	99,10 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	99,10 %	93,65 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 9,75 %	99,10 %	39,29 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	33,02 % (administratrices / total des administrateurs)	99,10 %	99,10 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	99,10 %	99,10 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

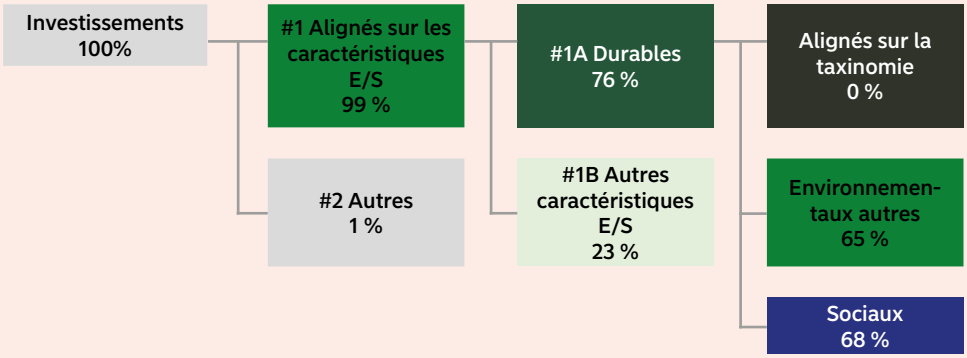
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
ASML Holding	Technologies	4,46 %	Pays-Bas
Mastercard	Finance	4,44 %	États-Unis
Amazon.com	Communications	4,27 %	États-Unis
Alphabet	Communications	4,25 %	États-Unis
Linde	Matériaux de base	4,24 %	Royaume-Uni
Danaher	Consommation non cyclique	4,20 %	États-Unis
S&P Global	Consommation non cyclique	4,07 %	États-Unis
UnitedHealth Group	Consommation non cyclique	3,94 %	États-Unis
Salesforce	Technologies	3,91 %	États-Unis
Airbnb	Communications	3,90 %	États-Unis
Cummins	Consommation cyclique	3,83 %	États-Unis
Accenture	Technologies	3,83 %	Irlande

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Technologies	27,56 %
Consommation non cyclique	18,42 %
Consommation cyclique	14,19 %
Communications	13,72 %
Finance	11,41 %
Industrie	7,24 %
Matériaux de base	6,62 %
Liquidités	0,83 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 65 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 68 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300IV7X5KFCXHUU46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 69 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	33 tCO2e / million d'euros investi	97,65 %	97,65 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	3,75 % impliqués dans des violations	97,65 %	97,65 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	33 tCO2e / million d'euros investi	97,65 %	97,65 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	3,75 % impliqués dans des violations	97,65 %	97,65 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	11.514 tCO2e	97,65 %	97,65 %
		Émissions de GES de niveau 2	2.484 tCO2e	97,65 %	97,65 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	71.242 tCO2e	97,65 %	97,65 %
		Émissions totales de GES	13.998 tCO2e	97,65 %	97,65 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	33 tCO2e / million d'euros investi	97,65 %	97,65 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	150 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,65 %	97,65 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	2,73 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,65 %	94,47 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	62,77 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,65 %	79,26 %
			88,43 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,65 %	2,73 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,31 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	40,83 %	40,32 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	5,22 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,73 %	0,99 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,27 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,36 %	0,36 %
		Construction (F)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,93 %	1,93 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,08 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	9,80 %	9,80 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,01 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,20 %	1,20 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	97,65 %	96,27 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,22 tonne / million d'euros investi	97,65 %	4,13 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,33 tonne / million d'euros investi	97,65 %	51,42 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	3,75 % impliqués dans des violations	97,65 %	97,65 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	97,65 %	91,23 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,03 %	97,65 %	48,02 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	33,04 % (administratrices / total des administrateurs)	97,65 %	97,65 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,65 %	94,35 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

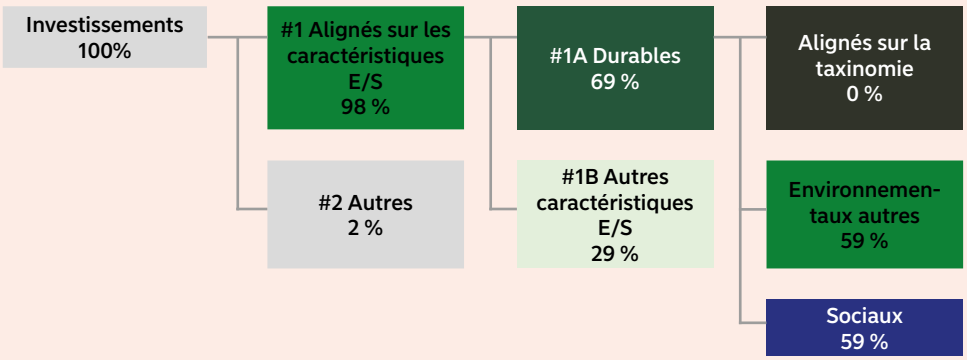
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Microsoft	Technologies	5,75 %	États-Unis
Alphabet	Communications	5,23 %	États-Unis
Amazon.com	Communications	3,99 %	États-Unis
Chubb	Finance	3,42 %	Suisse
Thermo Fisher Scientific	Consommation non cyclique	2,96 %	États-Unis
Merck	Consommation non cyclique	2,91 %	États-Unis
Visa	Finance	2,74 %	États-Unis
AbbVie	Consommation non cyclique	2,71 %	États-Unis
ING Groep	Finance	2,62 %	Pays-Bas
Stryker	Consommation non cyclique	2,60 %	États-Unis
Xcel Energy	Services aux collectivités	2,42 %	États-Unis
Verisk Analytics	Consommation non cyclique	2,21 %	États-Unis
Colgate-Palmolive	Consommation non cyclique	2,21 %	États-Unis
Mondelez International	Consommation non cyclique	2,18 %	États-Unis
Cintas	Consommation non cyclique	2,11 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	29,08 %
Technologies	17,77 %
Finance	16,88 %
Communications	11,46 %
Industrie	9,43 %
Consommation cyclique	7,55 %
Matériaux de base	3,29 %
Services aux collectivités	2,42 %
Liquidités	2,11 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 59 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 59 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300E0SPFUFDUAIG67

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 82 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management, ou par un fournisseur de données externe, pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	7 tCO2e / million d'euros investi	99,32 %	99,32 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	99,32 %	98,11 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	7 tCO2e / million d'euros investi	99,32 %	99,32 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	99,32 %	98,11 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	1.283 tCO2e	99,32 %	99,32 %
		Émissions de GES de niveau 2	4.705 tCO2e	99,32 %	99,32 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	17.314 tCO2e	99,32 %	99,32 %
		Émissions totales de GES	5.988 tCO2e	99,32 %	99,32 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	7 tCO2e / million d'euros investi	99,32 %	99,32 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	106 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	99,32 %	99,32 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	99,32 %	82,67 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	80,92 % de consommation d'énergie non renouvelable	99,32 %	53,40 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,33 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	94,51 %	83,71 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	99,32 %	94,80 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	99,32 %	15,98 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	99,32 %	98,11 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	99,32 %	84,14 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 6,18 %	99,32 %	19,73 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	31,44 % (administratrices / total des administrateurs)	99,32 %	98,11 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	99,32 %	96,96 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

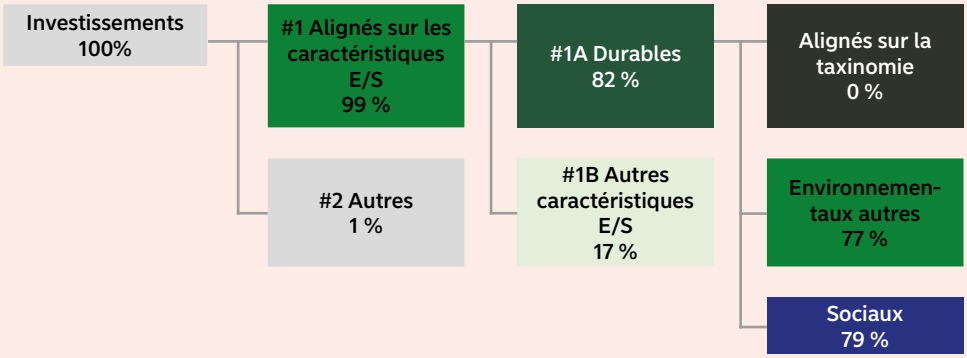
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Prologis	Finance	6,81 %	États-Unis
Sun Communities	Finance	3,66 %	États-Unis
Equinix	Finance	3,60 %	États-Unis
Welltower	Finance	3,37 %	États-Unis
Mid-America Apartment Communities	Finance	3,15 %	États-Unis
AvalonBay Communities	Finance	3,08 %	États-Unis
Extra Space Storage	Finance	3,07 %	États-Unis
CubeSmart	Finance	2,98 %	États-Unis
Mitsubishi Estate	Finance	2,95 %	Japon
Simon Property Group	Finance	2,28 %	États-Unis
Duke Realty	Finance	2,13 %	États-Unis
Brixmor Property Group	Finance	2,08 %	États-Unis
American Homes 4 Rent	Finance	2,03 %	États-Unis
Invitation Homes	Finance	2,00 %	États-Unis
UNITE Group	Finance	2,00 %	Royaume-Uni

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	98,11 %
Liquidités	1,11 %
Communications	0,78 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 77 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 79 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300WUFX1G5UGCGP20

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 42 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	38 tCO2e / million d'euros investi	98,07 %	92,99 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,07 %	95,67 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	38 tCO2e / million d'euros investi	98,07 %	92,99 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	98,07 %	95,67 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	4.223 tCO2e	98,07 %	92,99 %
		Émissions de GES de niveau 2	2.674 tCO2e	98,07 %	92,99 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	62.627 tCO2e	98,07 %	91,20 %
		Émissions totales de GES	6.897 tCO2e	98,07 %	92,99 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	38 tCO2e / million d'euros investi	98,07 %	92,99 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	76 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,07 %	92,99 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,72 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,07 %	92,98 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	83,22 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,07 %	14,60 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,13 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	48,88 %	35,92 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,02 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,88 %	2,88 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,02 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	9,96 %	6,06 %
		Transports et entreposage (H)	1,94 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,81 %	0,81 %
		Activités immobilières (L)	0,25 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,78 %	1,56 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	98,07 %	88,68 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,02 tonne / million d'euros investi	98,78 %	1,19 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,50 tonne / million d'euros investi	98,07 %	44,79 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,07 %	95,67 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,57 % sans politique	98,07 %	55,45 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 12,20 %	98,07 %	6,49 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	25,36 % (administratrices / total des administrateurs)	98,07 %	86,09 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,07 %	95,65 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

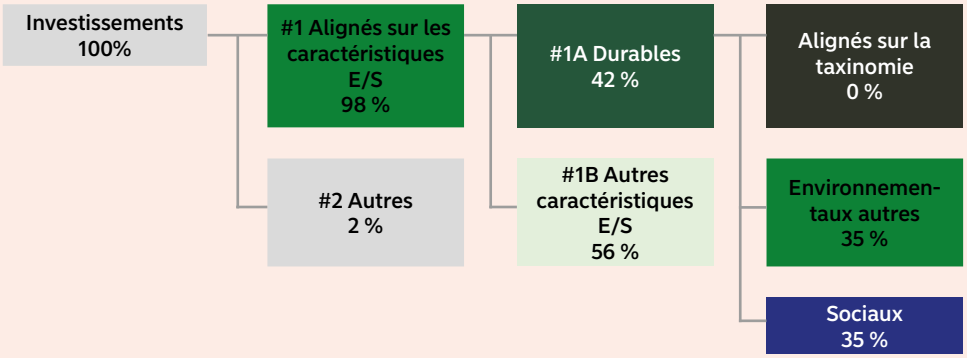
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Napco Security Technologies	Industrie	2,42 %	États-Unis
UFP Technologies	Industrie	2,39 %	États-Unis
Hawkins	Matériaux de base	2,17 %	États-Unis
Green Brick Partners	Consommation cyclique	2,05 %	États-Unis
CBIZ	Consommation non cyclique	2,03 %	États-Unis
Triton International	Consommation non cyclique	2,00 %	Bermudes
Kitron	Industrie	1,98 %	Norvège
Envista Holdings	Consommation non cyclique	1,86 %	États-Unis
Carlisle Cos	Industrie	1,69 %	États-Unis
Curtiss-Wright	Industrie	1,68 %	États-Unis
Bridgewater Bancshares	Finance	1,66 %	États-Unis
Inter Parfums	Consommation non cyclique	1,65 %	États-Unis
Hardwoods Distribution	Consommation cyclique	1,64 %	Canada
Eastern Bankshares	Finance	1,64 %	États-Unis
First Mid Bancshares	Finance	1,63 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	30,24 %
Industrie	28,44 %
Consommation cyclique	15,48 %
Finance	12,70 %
Technologies	8,58 %
Matériaux de base	2,79 %
Liquidités	1,76 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 35 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 35 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Social Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493004IMYMC8GBWWX21

Objectif d'investissement durable

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☑ **Oui**

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** 15 %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** 93 %

● ○ ☐ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds poursuit un objectif durable visant à générer un impact social positif en investissant au moins 70% de ses actifs dans des obligations sociales. Le reste des actifs du fonds était investi dans d'autres obligations considérées comme durables, en ce compris des obligations classiques d'émetteurs exerçant des activités économiques durables sur le plan social à des fins d'investissement. Le fonds a également réalisé un minimum de 15 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Le fonds utilise un indice de référence qui n'est pas aligné sur son objectif durable.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
% des Actifs sous gestion investis dans des obligations conformes à la norme de l'ICMA ou à une norme similaire sur les principes des obligations sociales (Social Bond Principles Standard)	Les principes des obligations vertes, les principes des obligations sociales, les lignes directrices des obligations durables et les principes des obligations liées à la durabilité mesurent la part des investissements qui sont alignés sur les normes établies par l'International Capital Market Association (ICMA). L'alignement sur la Climate Bonds Initiative est utilisé pour mesurer la part des investissements qui sont alignés sur les normes établies par la Climate Bonds Initiative qui est une organisation internationale travaillant à la mobilisation de capitaux mondiaux pour des actions climatiques via des normes d'obligations climatiques, un système certifié, un engagement politique et un travail d'information sur le marché.	81,01% d'Actifs sous gestion	96,33 %	96,33 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
% des Actifs sous gestion investis dans des obligations conformes à la norme de l'ICMA ou à une norme similaire sur les principes des obligations sociales (Social Bond Principles Standard)	Les principes des obligations vertes, les principes des obligations sociales, les lignes directrices des obligations durables et les principes des obligations liées à la durabilité mesurent la part des investissements qui sont alignés sur les normes établies par l'International Capital Market Association (ICMA). L'alignement sur la Climate Bonds Initiative est utilisé pour mesurer la part des investissements qui sont alignés sur les normes établies par la Climate Bonds Initiative qui est une organisation internationale travaillant à la mobilisation de capitaux mondiaux pour des actions climatiques via des normes d'obligations climatiques, un système certifié, un engagement politique et un travail d'information sur le marché.	2022	81,01% d'Actifs sous gestion	96,33 %	96,33 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	62 tCO2e	84,82 %	58,44 %
		Émissions de GES de niveau 2	52 tCO2e	84,82 %	58,44 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	1.973 tCO2e	84,82 %	58,44 %
		Émissions totales de GES	113 tCO2e	84,82 %	58,44 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	7 tCO2e / million d'euros investi	84,82 %	58,44 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	20 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	84,82 %	64,33 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	84,82 %	19,98 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	58,84 % de consommation d'énergie non renouvelable	84,82 %	25,66 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,21 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,43 %	2,57 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,95 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	84,82 %	54,84 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	84,82 %	1,68 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,49 tonne / million d'euros investi	84,82 %	19,13 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	84,82 %	47,83 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	84,82 %	22,66 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 22,12 %	84,82 %	10,49 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	34,51 % (administratrices / total des administrateurs)	84,82 %	29,09 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	84,82 %	65,42 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	282,88 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	8,36 %	8,36 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	8,36 %	1,74 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	8,36 %	1,74 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	8,36 %	8,36 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

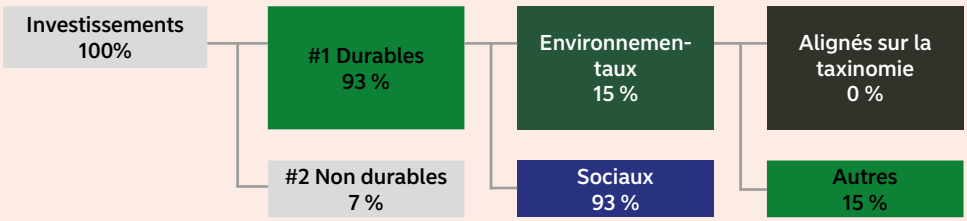
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Caisse d'Amortissement de la 1.75% 25-11-2027	Gouvernement	6,20 %	France
European Union 0.000000% 02-06-2028	Gouvernement	5,20 %	Belgique
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 07-06-2024	Finance	4,89 %	Pays-Bas
Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	Gouvernement	4,72 %	France
Instituto de Credito Oficial 0.25% 30-04-2024	Gouvernement	4,58 %	Espagne
African Development Bank 0.875% 24-05-2028	Gouvernement	4,33 %	Côte-D'Ivoire
Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	Finance	4,28 %	France
Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	Gouvernement	4,25 %	République de Corée
Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10-09-2035	Gouvernement	4,14 %	Finlande
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	Finance	3,32 %	France
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19-01-2032	Finance	3,17 %	Pays-Bas

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Obligations d'État	41,71 %
Finance	32,14 %
Consommation non cyclique	10,52 %
Liquidités	6,60 %
Communications	4,95 %
Technologies	1,95 %
Industrie	0,95 %
Services aux collectivités	0,95 %
Contrats de change à terme	0,22 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 15 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 93 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles. Le respect de certaines normes sociales minimum par lesdits investissements a fait l'objet d'une évaluation.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300DN1QTCPESQWW22

Objectif d'investissement durable

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● [V] **Oui**

[V] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** 77 %

- [ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [V] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

[V] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** 92 %

● ○ [ ] **Non**

[ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

- [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [ ] ayant un objectif social

[ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds poursuivait un objectif durable visant à générer un impact social positif en investissant dans des sociétés qui contribuent à certains ODD des Nations unies liés à des thématiques sociales.

Le fonds utilise un indice de référence qui n'est pas aligné sur son objectif durable.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 3 - Bonne santé et bien-être	Garantir des populations en bonne santé et promouvoir le bien-être pour tous, à tout âge	26,47 % du chiffre d'affaires financé	98,13 %	98,13 %
ODD 6 - Eau propre et assainissement	Garantir la disponibilité et la gestion durable de l'eau et des systèmes d'assainissement pour tous	15,78 % du chiffre d'affaires financé	98,13 %	98,13 %
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	23,91 % du chiffre d'affaires financé	98,13 %	97,12 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 3 - Bonne santé et bien-être	Garantir des populations en bonne santé et promouvoir le bien-être pour tous, à tout âge	2022	26,47 % du chiffre d'affaires financé	98,13 %	98,13 %
ODD 6 - Eau propre et assainissement	Garantir la disponibilité et la gestion durable de l'eau et des systèmes d'assainissement pour tous	2022	15,78 % du chiffre d'affaires financé	98,13 %	98,13 %
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	2022	23,91 % du chiffre d'affaires financé	98,13 %	97,12 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	1.796 tCO2e	98,64 %	98,64 %
		Émissions de GES de niveau 2	532 tCO2e	98,64 %	98,64 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	16.252 tCO2e	98,64 %	98,64 %
		Émissions totales de GES	2.328 tCO2e	98,64 %	98,64 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	20 tCO2e / million d'euros investi	98,64 %	98,64 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	110 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,64 %	98,64 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,69 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,64 %	94,93 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	75,62 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,64 %	64,19 %
			71,43 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,57 %	0,97 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,11 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	40,19 %	36,55 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	4,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,61 %	0,61 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,79 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,01 %	5,01 %
		Construction (F)	0,18 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,84 %	4,84 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,06 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,51 %	5,51 %
		Transports et entreposage (H)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,69 %	0,69 %
		Activités immobilières (L)	0,06 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,34 %	0,05 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	98,64 %	96,77 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,04 tonne / million d'euros investi	98,68 %	1,50 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,29 tonne / million d'euros investi	98,64 %	51,08 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,64 %	98,22 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,32 % sans politique	98,64 %	84,58 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 11,42 %	98,64 %	26,70 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	31,19 % (administratrices / total des administrateurs)	98,64 %	97,27 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,64 %	94,07 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

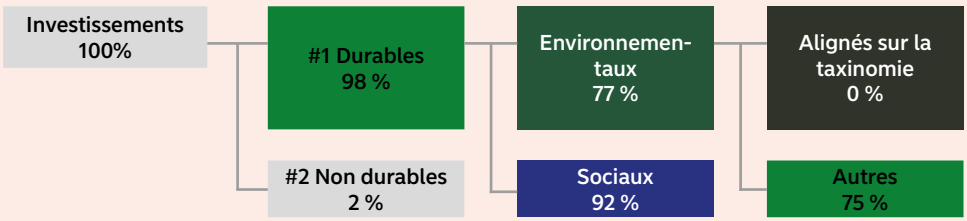
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Republic Services	Industrie	3,69 %	États-Unis
AbbVie	Consommation non cyclique	3,45 %	États-Unis
Vinci	Industrie	3,26 %	France
Deere	Industrie	3,24 %	États-Unis
Mastercard	Finance	3,14 %	États-Unis
Motorola Solutions	Communications	3,03 %	États-Unis
Thermo Fisher Scientific	Consommation non cyclique	2,97 %	États-Unis
Merck	Consommation non cyclique	2,96 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies	2,77 %	Taïwan, Province de Chine
Avantor	Consommation non cyclique	2,61 %	États-Unis
Stryker	Consommation non cyclique	2,49 %	États-Unis
AIA Group	Finance	2,45 %	Hong Kong
Wolters Kluwer	Communications	2,32 %	Pays-Bas
Autoliv	Consommation cyclique	2,27 %	Suède
Equitable Holdings	Finance	1,97 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	30,74 %
Finance	24,72 %
Industrie	15,87 %
Technologies	11,58 %
Communications	10,22 %
Consommation cyclique	2,32 %
Services aux collectivités	1,61 %
Matériaux de base	1,49 %
Liquidités	1,46 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 75 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 92 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles. Le respect de certaines normes sociales minimum par lesdits investissements a fait l'objet d'une évaluation.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300MIQ1IL48WP8M30

Objectif d'investissement durable

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● [V] **Oui**

- [V] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** 82 %
  - [ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [V] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [V] Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** 94 %

● ○ [ ] **Non**

- [ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables
  - [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif social
- [ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds poursuivait un objectif durable visant à générer un impact social positif en investissant dans des sociétés qui contribuent à certains ODD des Nations unies liés à des thématiques sociales.

Le fonds utilise un indice de référence qui n'est pas aligné sur son objectif durable.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 3 - Bonne santé et bien-être	Garantir des populations en bonne santé et promouvoir le bien-être pour tous, à tout âge	28,60 % du chiffre d'affaires financé	97,61 %	97,03 %
ODD 8 - Travail décent et croissance économique	Promouvoir une croissance économique soutenue et durable, le plein emploi productif et un travail décent pour tous	10,85 % du chiffre d'affaires financé	97,61 %	95,68 %
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	18,43 % du chiffre d'affaires financé	97,61 %	95,68 %
ODD 11 - Villes et communautés durables	Faire en sorte que les villes et les communautés soient ouvertes à tous, sûres, résilientes et durables	9,46 % du chiffre d'affaires financé	97,61 %	97,03 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 3 - Bonne santé et bien-être	Garantir des populations en bonne santé et promouvoir le bien-être pour tous, à tout âge	2022	28,60 % du chiffre d'affaires financé	97,61 %	97,03 %
ODD 8 - Travail décent et croissance économique	Promouvoir une croissance économique soutenue et durable, le plein emploi productif et un travail décent pour tous	2022	10,85 % du chiffre d'affaires financé	97,61 %	95,68 %
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	2022	18,43 % du chiffre d'affaires financé	97,61 %	95,68 %
ODD 11 - Villes et communautés durables	Faire en sorte que les villes et les communautés soient ouvertes à tous, sûres, résilientes et durables	2022	9,46 % du chiffre d'affaires financé	97,61 %	97,03 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	183 tCO2e	97,61 %	97,61 %
		Émissions de GES de niveau 2	78 tCO2e	97,61 %	97,61 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	1.891 tCO2e	97,61 %	97,61 %
		Émissions totales de GES	261 tCO2e	97,61 %	97,61 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	16 tCO2e / million d'euros investi	97,61 %	97,61 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	76 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,61 %	97,61 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,15 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,61 %	96,52 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	78,88 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,61 %	70,64 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,14 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	44,26 %	40,37 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,66 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,84 %	4,84 %
		Construction (F)	0,18 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,92 %	1,92 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,03 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,17 %	4,17 %
		Transports et entreposage (H)	0,41 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,07 %	2,07 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,37 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	97,61 %	95,84 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,02 tonne / million d'euros investi	97,01 %	1,59 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,21 tonne / million d'euros investi	97,61 %	56,84 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,61 %	97,61 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	97,61 %	88,80 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 10,84 %	97,61 %	22,69 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	32,67 % (administratrices / total des administrateurs)	97,61 %	97,61 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,61 %	94,33 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

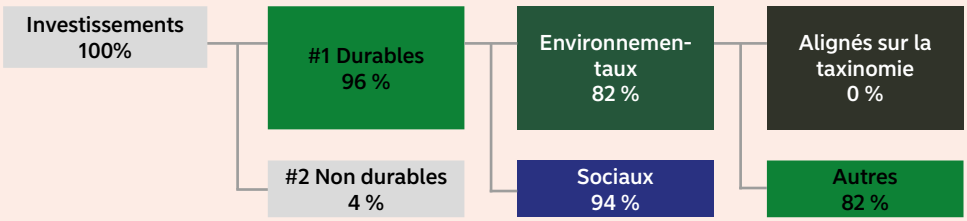
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Kimberly-Clark	Consommation non cyclique	3,71 %	États-Unis
AXA	Finance	3,55 %	France
Merck	Consommation non cyclique	3,28 %	États-Unis
Novo Nordisk B	Consommation non cyclique	3,15 %	Danemark
Wolters Kluwer	Communications	3,12 %	Pays-Bas
TELUS	Communications	2,98 %	Canada
Unicharm	Consommation non cyclique	2,91 %	Japon
Motorola Solutions	Communications	2,91 %	États-Unis
Marsh & McLennan Cos	Finance	2,88 %	États-Unis
Mastercard	Finance	2,81 %	États-Unis
AbbVie	Consommation non cyclique	2,74 %	États-Unis
Stryker	Consommation non cyclique	2,67 %	États-Unis
Republic Services	Industrie	2,57 %	États-Unis
Thermo Fisher Scientific	Consommation non cyclique	2,47 %	États-Unis
Allstate	Finance	2,36 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	35,55 %
Finance	25,09 %
Industrie	15,72 %
Communications	12,05 %
Technologies	5,39 %
Liquidités	2,39 %
Services aux collectivités	2,26 %
Consommation cyclique	1,54 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 82 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 94 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles. Le respect de certaines normes sociales minimum par lesdits investissements a fait l'objet d'une évaluation.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300OYMIP4UL664L36

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 79 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	34 tCO2e / million d'euros investi	98,24 %	98,24 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,24 %	98,24 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	34 tCO2e / million d'euros investi	98,24 %	98,24 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	98,24 %	98,24 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	59.768 tCO2e	98,24 %	98,24 %
		Émissions de GES de niveau 2	27.429 tCO2e	98,24 %	98,24 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	380.016 tCO2e	98,24 %	98,24 %
		Émissions totales de GES	87.196 tCO2e	98,24 %	98,24 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	34 tCO2e / million d'euros investi	98,24 %	98,24 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	102 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,24 %	98,24 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	6,61 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,24 %	96,28 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	77,91 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,24 %	81,06 %
			63,90 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,24 %	6,13 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,44 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	33,11 %	32,86 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	4,07 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	6,13 %	6,13 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,84 %	2,84 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,14 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	10,01 %	9,87 %
		Transports et entreposage (H)	0,63 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,08 %	2,08 %
		Activités immobilières (L)	0,19 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,93 %	0,93 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	1,76 % avec un impact négatif	98,24 %	95,49 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,06 tonne / million d'euros investi	98,24 %	4,44 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,31 tonne / million d'euros investi	98,24 %	53,18 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,24 %	98,24 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,34 % sans politique	98,24 %	86,08 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,49 %	98,24 %	29,87 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	34,07 % (administratrices / total des administrateurs)	98,24 %	95,80 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,24 %	96,60 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

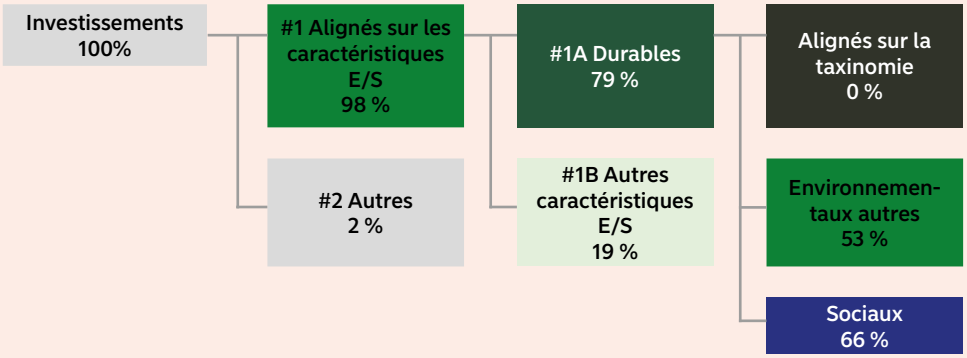
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Johnson & Johnson	Consommation non cyclique	3,21 %	États-Unis
Cigna	Consommation non cyclique	3,13 %	États-Unis
Alphabet	Communications	3,00 %	États-Unis
CVS Health	Consommation non cyclique	2,66 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb	Consommation non cyclique	2,62 %	États-Unis
Coca-Cola	Consommation non cyclique	2,57 %	États-Unis
Nippon Telegraph & Telephone	Communications	2,40 %	Japon
Comcast	Communications	2,32 %	États-Unis
Iberdrola	Services aux collectivités	2,27 %	Espagne
eBay	Communications	2,21 %	États-Unis
AT&T	Communications	2,18 %	États-Unis
Cisco Systems	Communications	2,15 %	États-Unis
Sanofi	Consommation non cyclique	2,12 %	France
Fiserv	Technologies	1,96 %	États-Unis
Medtronic	Consommation non cyclique	1,91 %	Irlande

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	37,48 %
Communications	20,19 %
Technologies	13,13 %
Finance	7,88 %
Industrie	6,68 %
Services aux collectivités	6,20 %
Consommation cyclique	4,24 %
Matériaux de base	2,65 %
Liquidités	1,55 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 53 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 66 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Identifiant d'entité juridique: 549300IK30ET6JVM1T50

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ ans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 79 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	34 tCO2e / million d'euros investi	98,67 %	98,67 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,67 %	98,67 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	34 tCO2e / million d'euros investi	98,67 %	98,67 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	98,67 %	98,67 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	12.181 tCO2e	98,67 %	98,67 %
		Émissions de GES de niveau 2	5.591 tCO2e	98,67 %	98,67 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	77.669 tCO2e	98,67 %	98,67 %
		Émissions totales de GES	17.772 tCO2e	98,67 %	98,67 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	34 tCO2e / million d'euros investi	98,67 %	98,67 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	102 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,67 %	98,67 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	6,59 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,67 %	96,68 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	77,90 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,67 %	81,42 %
			63,88 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,67 %	6,14 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,44 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	33,20 %	32,96 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	4,07 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	6,13 %	6,13 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,84 %	2,84 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,13 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	10,08 %	9,94 %
		Transports et entreposage (H)	0,63 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,09 %	2,09 %
		Activités immobilières (L)	0,19 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,93 %	0,93 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	1,76 % avec un impact négatif	98,67 %	95,92 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,06 tonne / million d'euros investi	98,67 %	4,52 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,31 tonne / million d'euros investi	98,67 %	53,25 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,67 %	98,67 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,33 % sans politique	98,67 %	86,24 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,50 %	98,67 %	29,79 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	34,07 % (administratrices / total des administrateurs)	98,67 %	96,22 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,67 %	97,00 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

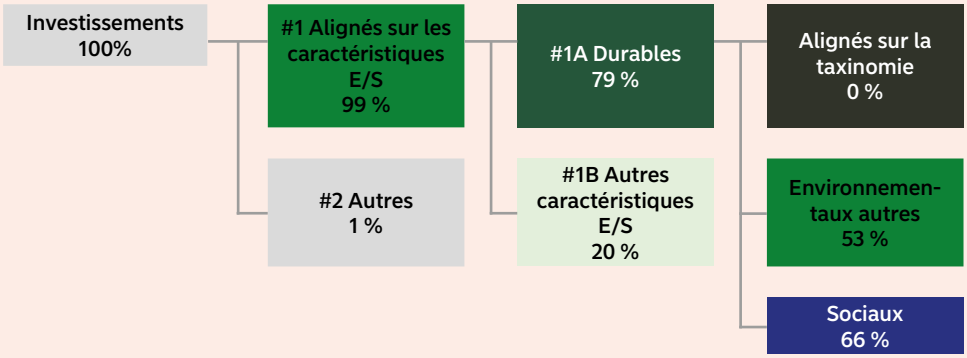
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Johnson & Johnson	Consommation non cyclique	3,23 %	États-Unis
Cigna	Consommation non cyclique	3,16 %	États-Unis
Alphabet	Communications	3,02 %	États-Unis
CVS Health	Consommation non cyclique	2,67 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb	Consommation non cyclique	2,64 %	États-Unis
Coca-Cola	Consommation non cyclique	2,58 %	États-Unis
Nippon Telegraph & Telephone	Communications	2,42 %	Japon
Comcast	Communications	2,33 %	États-Unis
Iberdrola	Services aux collectivités	2,29 %	Espagne
eBay	Communications	2,22 %	États-Unis
AT&T	Communications	2,19 %	États-Unis
Cisco Systems	Communications	2,16 %	États-Unis
Sanofi	Consommation non cyclique	2,13 %	France
Fiserv	Technologies	1,98 %	États-Unis
Medtronic	Consommation non cyclique	1,92 %	Irlande

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	37,68 %
Communications	20,32 %
Technologies	13,24 %
Finance	7,91 %
Industrie	6,74 %
Services aux collectivités	6,22 %
Consommation cyclique	4,28 %
Matériaux de base	2,67 %
Liquidités	1,34 %
Contrats de change à terme	-0,41 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 53 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 66 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493003YXBZ7881E6K64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 73 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	31 tCO2e / million d'euros investi	97,16 %	97,16 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2,56 % impliqués dans des violations	97,16 %	97,16 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	31 tCO2e / million d'euros investi	97,16 %	97,16 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	2,56 % impliqués dans des violations	97,16 %	97,16 %

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui ont soutenu les ODD des Nations unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	40.183 tCO2e	97,16 %	97,16 %
		Émissions de GES de niveau 2	14.151 tCO2e	97,16 %	97,16 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	268.676 tCO2e	97,16 %	97,16 %
		Émissions totales de GES	54.334 tCO2e	97,16 %	97,16 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	31 tCO2e / million d'euros investi	97,16 %	97,16 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	149 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,16 %	97,16 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,66 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,16 %	93,88 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	61,90 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,16 %	73,70 %
			82,67 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,16 %	2,29 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,38 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	42,43 %	41,66 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	5,92 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,29 %	1,46 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,65 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,29 %	1,29 %
		Construction (F)	0,14 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,79 %	0,79 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,09 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	9,98 %	9,20 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,46 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,85 %	0,85 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,60 % avec un impact négatif	97,16 %	95,47 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,19 tonne / million d'euros investi	97,16 %	3,35 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,34 tonne / million d'euros investi	97,16 %	50,94 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2,56 % impliqués dans des violations	97,16 %	97,16 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	97,16 %	89,34 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,64 %	97,16 %	40,39 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	33,01 % (administratrices / total des administrateurs)	97,16 %	96,20 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,16 %	93,00 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Éligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

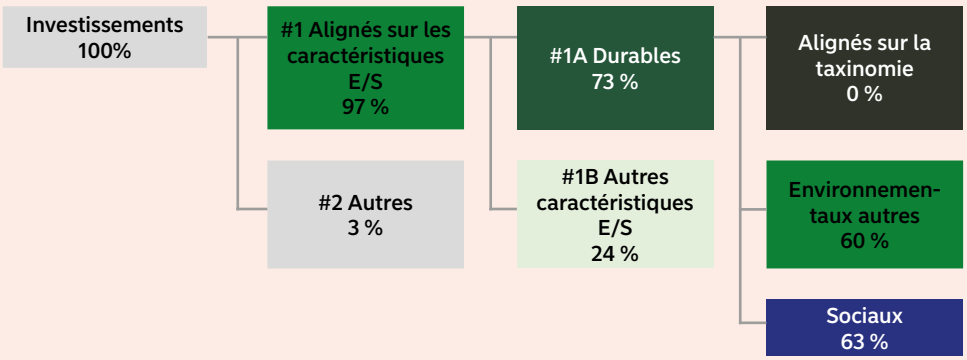
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Microsoft	Technologies	4,28 %	États-Unis
Alphabet	Communications	3,53 %	États-Unis
Amazon.com	Communications	2,90 %	États-Unis
Merck	Consommation non cyclique	2,75 %	États-Unis
AbbVie	Consommation non cyclique	2,42 %	États-Unis
Apple	Technologies	2,23 %	États-Unis
Colgate-Palmolive	Consommation non cyclique	2,02 %	États-Unis
Unilever	Consommation non cyclique	1,89 %	Royaume-Uni
Stryker	Consommation non cyclique	1,87 %	États-Unis
TJX Cos	Consommation cyclique	1,79 %	États-Unis
Allstate	Finance	1,79 %	États-Unis
Global Payments	Consommation non cyclique	1,77 %	États-Unis
Wells Fargo	Finance	1,74 %	États-Unis
Mastercard	Finance	1,67 %	États-Unis
Kimberly-Clark	Consommation non cyclique	1,63 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	29,50 %
Technologies	19,75 %
Finance	16,97 %
Communications	9,47 %
Consommation cyclique	8,28 %
Industrie	8,14 %
Matériaux de base	2,91 %
Liquidités	2,55 %
Services aux collectivités	1,97 %
Énergie	0,46 %
Contrats de change à terme	0,00 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 60 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 63 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493004Z6MZQXNQSWI84

Objectif d'investissement durable

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☑ **Oui**

☑ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** 95 %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☑ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social:** 76 %

● ○ ☐ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds combine des objectifs d'investissement durables sur le plan environnemental et social. Il vise à créer un impact environnemental et social positif en investissant dans des entreprises qui participent à des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental ou social en raison de leur contribution à un ou plusieurs des ODD des Nations unies portant sur l'environnement ou le social. La taxinomie de l'UE fournit un cadre pour l'évaluation de la durabilité environnementale des activités économiques et, dans la mesure où des données fiables étaient disponibles, la taxinomie a servi de point de référence pour l'évaluation des investissements durables sur le plan environnemental.

Le fonds utilise un indice de référence qui n'est pas aligné sur son objectif durable.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 3 - Bonne santé et bien-être	Garantir des populations en bonne santé et promouvoir le bien-être pour tous, à tout âge	8,88 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	97,94 %
ODD 6 - Eau propre et assainissement	Garantir la disponibilité et la gestion durable de l'eau et des systèmes d'assainissement pour tous	5,22 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	97,94 %
ODD 7 - Énergie propre et d'un coût abordable	Garantir l'accès à une énergie abordable, fiable, durable et moderne pour tous	1,17 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	97,94 %
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	15,06 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	95,93 %
ODD 11 - Villes et communautés durables	Faire en sorte que les villes et les communautés soient ouvertes à tous, sûres, résilientes et durables	29,37 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	97,94 %
% d'alignement sur la taxinomie de l'UE	L'alignement sur la taxinomie de l'UE est utilisé pour mesurer la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui est aligné sur la taxinomie de l'UE	8,32 % d'alignement sur la taxinomie de l'UE	98,35 %	95,82 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
ODD 3 - Bonne santé et bien-être	Garantir des populations en bonne santé et promouvoir le bien-être pour tous, à tout âge	2022	8,88 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	97,94 %
ODD 6 - Eau propre et assainissement	Garantir la disponibilité et la gestion durable de l'eau et des systèmes d'assainissement pour tous	2022	5,22 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	97,94 %
ODD 7 - Énergie propre et d'un coût abordable	Garantir l'accès à une énergie abordable, fiable, durable et moderne pour tous	2022	1,17 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	97,94 %
ODD 9 - Industrie, innovation et infrastructure	Bâtir des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation	2022	15,06 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	95,93 %
ODD 11 - Villes et communautés durables	Faire en sorte que les villes et les communautés soient ouvertes à tous, sûres, résilientes et durables	2022	29,37 % du chiffre d'affaires financé	98,22 %	97,94 %
% d'alignement sur la taxinomie de l'UE	L'alignement sur la taxinomie de l'UE est utilisé pour mesurer la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui est aligné sur la taxinomie de l'UE	2022	8,32 % d'alignement sur la taxinomie de l'UE	98,35 %	95,82 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	5.656 tCO2e	98,35 %	98,35 %
		Émissions de GES de niveau 2	464 tCO2e	98,35 %	98,35 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	8.274 tCO2e	98,35 %	98,35 %
		Émissions totales de GES	6.119 tCO2e	98,35 %	98,35 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	145 tCO2e / million d'euros investi	98,35 %	98,35 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	841 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,35 %	98,35 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	31,12 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,35 %	92,15 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	76,42 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,35 %	47,30 %
			73,73 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,35 %	41,35 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	4,35 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	42,42 %	36,15 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,42 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,27 %	3,27 %
		Construction (F)	0,18 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	7,09 %	7,09 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,32 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	38,46 %	38,46 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	2,18 % avec un impact négatif	98,35 %	98,35 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,20 tonne / million d'euros investi	98,35 %	62,22 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,35 %	98,35 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,54 % sans politique	98,35 %	92,25 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 7,82 %	98,35 %	26,38 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	35,30 % (administratrices / total des administrateurs)	98,35 %	96,31 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,35 %	97,53 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

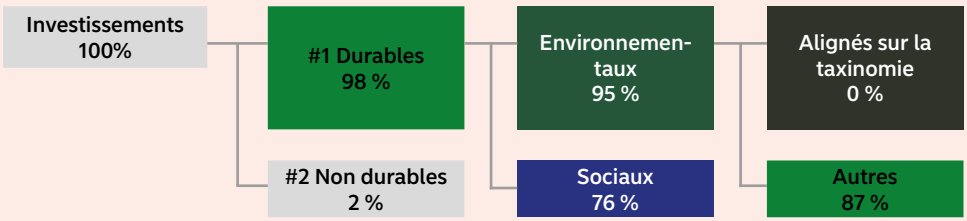
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Sempra Energy	Services aux collectivités	6,47 %	États-Unis
WEC Energy Group	Services aux collectivités	5,52 %	États-Unis
Public Service Enterprise Group	Services aux collectivités	5,39 %	États-Unis
American Tower	Finance	4,98 %	États-Unis
Equinix	Finance	4,76 %	États-Unis
Alexandria Real Estate Equities	Finance	4,62 %	États-Unis
Vinci	Industrie	4,41 %	France
NextEra Energy	Services aux collectivités	4,34 %	États-Unis
Prologis	Finance	4,31 %	États-Unis
Enel	Services aux collectivités	4,11 %	Italie

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	45,89 %
Services aux collectivités	44,86 %
Industrie	6,28 %
Liquidités	1,65 %
Énergie	0,83 %
Consommation cyclique	0,49 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 87 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 76 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles. Le respect de certaines normes sociales minimum par lesdits investissements a fait l'objet d'une évaluation.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300RJ3S8CSJQ1CT83

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 65 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	104 tCO2e / million d'euros investi	98,96 %	98,96 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,96 %	98,96 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	104 tCO2e / million d'euros investi	98,96 %	98,96 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	98,96 %	98,96 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	2.709 tCO2e	98,96 %	98,96 %
		Émissions de GES de niveau 2	780 tCO2e	98,96 %	98,96 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	14.631 tCO2e	98,96 %	98,96 %
		Émissions totales de GES	3.489 tCO2e	98,96 %	98,96 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	104 tCO2e / million d'euros investi	98,96 %	98,96 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	183 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,96 %	98,96 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	8,14 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,96 %	94,93 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	87,22 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,96 %	71,27 %
			84,23 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,96 %	1,38 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,91 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	36,57 %	36,57 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	7,63 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,38 %	1,38 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,09 %	2,09 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,03 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	6,47 %	6,47 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,42 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,15 %	3,15 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	1,61 % avec un impact négatif	98,96 %	98,96 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	98,96 %	3,63 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	2,68 tonnes / million d'euros investi	98,96 %	45,24 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,96 %	98,96 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	98,96 %	90,28 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 6,61 %	98,96 %	31,86 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	29,23 % (administratrices / total des administrateurs)	98,96 %	98,96 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,96 %	98,96 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

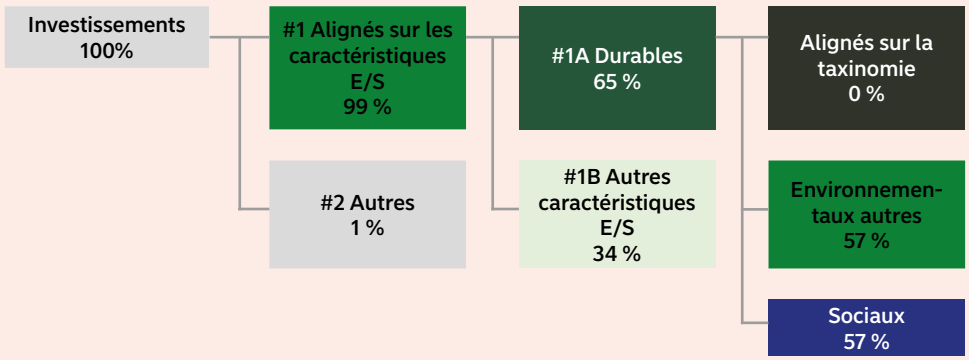
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Galp Energia SGPS	Énergie	5,18 %	Portugal
Reinsurance Group of America	Finance	4,51 %	États-Unis
AmerisourceBergen	Consommation non cyclique	4,29 %	États-Unis
DBS Group Holdings	Finance	3,95 %	Singapour
KT ADR	Communications	3,25 %	République de Corée
CapitaLand Integrated Commercial Trust	Finance	3,15 %	Singapour
Discover Financial Services	Finance	3,13 %	États-Unis
Applied Materials	Technologies	3,04 %	États-Unis
Centene	Consommation non cyclique	2,99 %	États-Unis
AIA Group	Finance	2,80 %	Hong Kong
Hitachi	Industrie	2,62 %	Japon
BNP Paribas	Finance	2,38 %	France
QUALCOMM	Technologies	2,35 %	États-Unis
Nintendo	Consommation cyclique	2,29 %	Japon
Molson Coors Beverage	Consommation non cyclique	2,19 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	29,92 %
Consommation non cyclique	20,63 %
Consommation cyclique	12,38 %
Technologies	9,16 %
Industrie	9,01 %
Communications	5,79 %
Matériaux de base	5,51 %
Énergie	5,18 %
Services aux collectivités	1,38 %
Liquidités	1,04 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 57 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 57 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300T4YU2MVOMP8L55

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 14 % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	82,93 %	71,79 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	11,15 %	11,15 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,15 %	11,15 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	82,93 %	62,67 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	225,94 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	11,15 %	10,68 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	0 tCO2e / million d'euros investi	82,93 %	71,79 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	11,15 %	11,15 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,15 %	11,15 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	82,93 %	62,67 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	225,94 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	11,15 %	10,68 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	820 tCO2e	82,93 %	71,79 %
		Émissions de GES de niveau 2	1.548 tCO2e	82,93 %	71,79 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	294.637 tCO2e	82,93 %	71,79 %
		Émissions totales de GES	2.368 tCO2e	82,93 %	71,79 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	82,93 %	71,79 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	4 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	82,93 %	74,84 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	82,93 %	32,68 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	51,16 % de consommation d'énergie non renouvelable	82,93 %	58,83 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	S/O	S/O	S/O
		Industries extractives (B)	S/O	S/O	S/O
		Industrie manufacturière (C)	S/O	S/O	S/O
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	S/O	S/O	S/O
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	S/O	S/O	S/O
		Construction (F)	S/O	S/O	S/O
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	S/O	S/O	S/O
		Transports et entreposage (H)	S/O	S/O	S/O
		Activités immobilières (L)	S/O	S/O	S/O
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	82,93 %	40,76 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	82,93 %	14,75 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	82,93 %	62,67 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	82,93 %	44,59 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 17,71 %	82,93 %	23,49 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	39,10 % (administratrices / total des administrateurs)	82,93 %	59,49 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	82,93 %	64,64 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	225,94 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	11,15 %	10,68 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	11,15 %	11,15 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,15 %	11,15 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,15 %	11,15 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

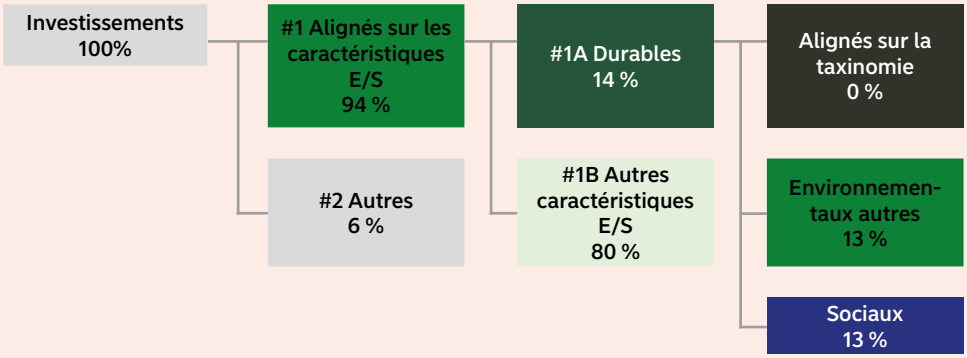
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Finance	3,01 %	Italie
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	Finance	2,64 %	Danemark
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Gouvernement	2,28 %	Grèce
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	Finance	1,61 %	Danemark
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	Finance	1,59 %	Danemark
Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	Finance	1,47 %	Danemark
Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	Finance	1,44 %	Danemark
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Finance	1,42 %	Italie
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	Finance	1,35 %	Danemark
Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	Gouvernement	1,28 %	Italie
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Finance	1,26 %	France
Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	Finance	1,17 %	Italie
Bank of Montreal 0.125% 26-01-2027	Finance	1,15 %	Canada
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	Finance	1,15 %	Canada
Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	Finance	0,96 %	Canada

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	77,75 %
Obligations d'État	17,14 %
Liquidités	3,03 %
Dérivés	2,10 %
Contrats de change à terme	-0,02 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 13 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 13 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493007JB6L1DCBXJN89

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 48 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	75 tCO2e / million d'euros investi	94,30 %	83,79 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
		S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	94,30 %	74,71 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	75 tCO2e / million d'euros investi	94,30 %	83,79 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	S/O	S/O	S/O
		2022	S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	94,30 %	74,71 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	6.585 tCO2e	94,30 %	83,79 %
		Émissions de GES de niveau 2	1.946 tCO2e	94,30 %	83,79 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	45.546 tCO2e	94,30 %	82,79 %
		Émissions totales de GES	8.531 tCO2e	94,30 %	83,79 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	75 tCO2e / million d'euros investi	94,30 %	83,79 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	197 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	94,30 %	84,83 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,85 % d'investissements dans des combustibles fossiles	94,30 %	42,16 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	86,99 % de consommation d'énergie non renouvelable	94,30 %	40,84 %
			25,88 % de consommation d'énergie non renouvelable	94,30 %	0,24 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,64 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	12,77 %	10,57 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,02 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,24 %	0,24 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,35 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,15 %	0,86 %
		Construction (F)	0,04 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,68 %	1,68 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,36 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,70 %	4,32 %
		Transports et entreposage (H)	3,92 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,39 %	5,15 %
		Activités immobilières (L)	0,25 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,61 %	2,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	94,30 %	42,12 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1,35 tonne / million d'euros investi	94,30 %	31,89 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	94,30 %	74,71 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	1,95 % sans politique	94,30 %	71,84 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,94 %	94,30 %	10,19 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	29,01 % (administratrices / total des administrateurs)	94,30 %	68,35 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	94,30 %	72,03 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

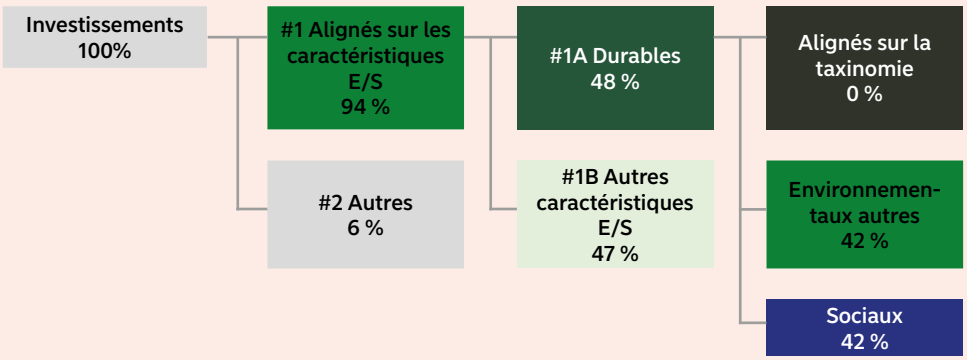
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Hillenbrand Inc 5.75% 15-06-2025	Industrie	1,84 %	États-Unis
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4% 01-03-2023	Communications	1,56 %	États-Unis
CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	Communications	1,49 %	États-Unis
Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	Consommation non cyclique	1,35 %	États-Unis
GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	Industrie	1,34 %	Canada
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	Consommation non cyclique	1,15 %	États-Unis
CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	Consommation cyclique	1,15 %	États-Unis
NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	Finance	1,14 %	États-Unis
Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	Industrie	1,13 %	États-Unis
Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	Consommation cyclique	1,13 %	États-Unis
Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	Consommation cyclique	1,13 %	États-Unis
American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	Consommation cyclique	1,09 %	États-Unis
Sprint Communications LLC 6% 15-11-2022	Communications	1,04 %	États-Unis
US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	Consommation non cyclique	1,04 %	États-Unis
WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	Industrie	1,02 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation cyclique	25,91 %
Communications	17,48 %
Consommation non cyclique	16,23 %
Industrie	14,48 %
Finance	10,75 %
Liquidités	6,35 %
Technologies	4,67 %
Matériaux de base	3,91 %
Services aux collectivités	0,18 %
Contrats de change à terme	0,03 %
Dérivés	0,00 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 42 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 42 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493002P8HQC8H89KJ23

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 79 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	22 tCO2e / million d'euros investi	97,30 %	97,30 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,30 %	97,30 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	22 tCO2e / million d'euros investi	97,30 %	97,30 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	97,30 %	97,30 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	3.065 tCO2e	97,30 %	97,30 %
		Émissions de GES de niveau 2	1.427 tCO2e	97,30 %	97,30 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	43.325 tCO2e	97,30 %	97,30 %
		Émissions totales de GES	4.492 tCO2e	97,30 %	97,30 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	22 tCO2e / million d'euros investi	97,30 %	97,30 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	45 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,30 %	97,30 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	6,28 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,30 %	96,97 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	60,55 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,30 %	82,46 %
			72,28 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,41 %	0,58 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,52 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,37 %	3,37 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,38 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	42,74 %	42,74 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	2,18 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,29 %	0,29 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,06 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,54 %	0,54 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,13 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	6,00 %	6,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,02 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,32 %	1,32 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	97,30 %	92,02 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,33 tonne / million d'euros investi	97,30 %	9,84 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,28 tonne / million d'euros investi	97,30 %	73,82 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	97,30 %	97,30 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	97,30 %	89,27 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 11,68 %	97,30 %	33,37 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	38,34 % (administratrices / total des administrateurs)	97,30 %	96,30 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,30 %	96,73 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

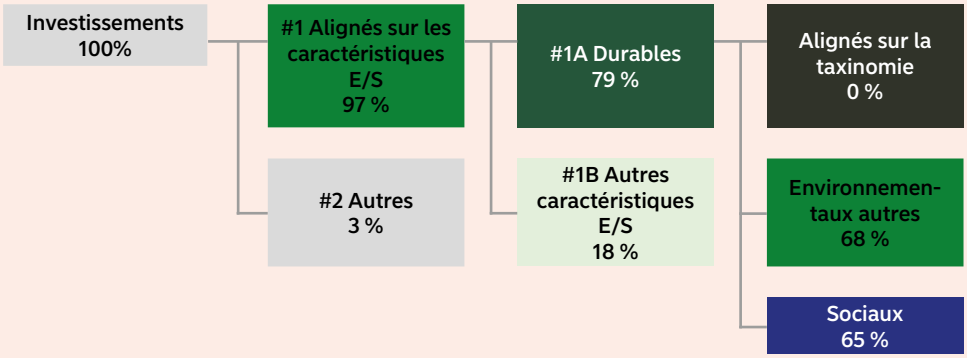
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Novo Nordisk B	Consommation non cyclique	9,09 %	Danemark
Sampo A	Finance	8,69 %	Finlande
Tryg	Finance	7,38 %	Danemark
Gjensidige Forsikring	Finance	5,25 %	Norvège
Evolution	Consommation cyclique	5,03 %	Suède
Neste	Énergie	4,81 %	Finlande
Nordea Bank	Finance	3,96 %	Finlande
Essity B	Consommation non cyclique	3,90 %	Suède

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	28,43 %
Consommation non cyclique	24,29 %
Consommation cyclique	14,47 %
Industrie	12,27 %
Énergie	7,47 %
Communications	5,78 %
Matériaux de base	4,59 %
Liquidités	2,51 %
Services aux collectivités	0,19 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 68 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 65 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300037CR2WTAYCN25

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 64 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	49 tCO2e / million d'euros investi	99,09 %	96,00 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	99,09 %	98,47 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	49 tCO2e / million d'euros investi	99,09 %	96,00 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	99,09 %	98,47 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	4.593 tCO2e	99,09 %	96,00 %
		Émissions de GES de niveau 2	2.145 tCO2e	99,09 %	96,00 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	92.332 tCO2e	99,09 %	96,00 %
		Émissions totales de GES	6.738 tCO2e	99,09 %	96,00 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	49 tCO2e / million d'euros investi	99,09 %	96,00 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	66 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	99,09 %	96,98 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,78 % d'investissements dans des combustibles fossiles	99,09 %	87,80 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	54,11 % de consommation d'énergie non renouvelable	99,09 %	44,81 %
			0,00 % de consommation d'énergie non renouvelable	99,09 %	0,28 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,13 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,24 %	0,24 %
		Industries extractives (B)	1,55 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,07 %	0,02 %
		Industrie manufacturière (C)	0,72 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	49,62 %	46,03 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,34 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,32 %	0,31 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,12 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,39 %	3,88 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,07 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	9,16 %	6,21 %
		Transports et entreposage (H)	5,30 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,01 %	0,54 %
		Activités immobilières (L)	1,46 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,87 %	3,55 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	99,09 %	91,42 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1,74 tonne / million d'euros investi	99,09 %	6,64 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1,46 tonne / million d'euros investi	99,09 %	56,75 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	99,09 %	98,47 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,83 % sans politique	99,09 %	32,09 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 13,61 %	99,09 %	11,86 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	31,45 % (administratrices / total des administrateurs)	99,09 %	77,24 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	99,09 %	95,82 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

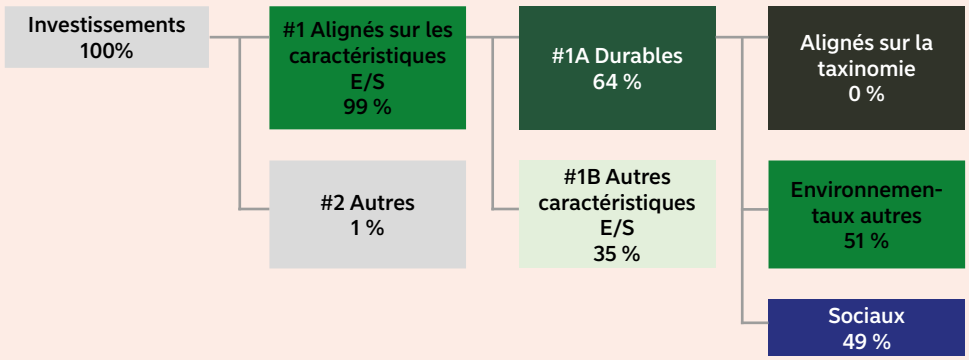
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
SECTRA B	Consommation non cyclique	5,29 %	Suède
Holmen B	Matériaux de base	4,54 %	Suède
Fenix Outdoor Int. B	Consommation cyclique	3,56 %	Suisse
Vaisala A	Industrie	2,96 %	Finlande
NKT	Industrie	2,48 %	Danemark
Solar B	Industrie	2,44 %	Danemark
Jyske Bank	Finance	2,18 %	Danemark
SAAB B	Industrie	2,05 %	Suède
Viaplay Group B	Communications	1,94 %	Suède
Uponor	Industrie	1,87 %	Finlande
Clas Ohlson B	Consommation cyclique	1,86 %	Suède
Axfood	Consommation non cyclique	1,78 %	Suède
Ponsse	Industrie	1,76 %	Finlande
SECTRA B	Consommation non cyclique	1,73 %	Suède
Bactiguard B	Consommation non cyclique	1,69 %	Suède

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Industrie	33,99 %
Consommation non cyclique	21,51 %
Consommation cyclique	14,72 %
Finance	9,30 %
Matériaux de base	7,96 %
Communications	4,76 %
Technologies	4,58 %
Liquidités	2,09 %
Énergie	1,10 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 51 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 49 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300E2XCDW8NUE2C41

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____% ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 76 % d'investissements durables ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☑ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	16 tCO2e / million d'euros investi	94,76 %	92,21 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	94,76 %	94,76 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	16 tCO2e / million d'euros investi	94,76 %	92,21 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	94,76 %	94,76 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	520 tCO2e	94,76 %	92,21 %
		Émissions de GES de niveau 2	451 tCO2e	94,76 %	92,21 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	12.310 tCO2e	94,76 %	92,21 %
		Émissions totales de GES	971 tCO2e	94,76 %	92,21 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	16 tCO2e / million d'euros investi	94,76 %	92,21 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	44 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	94,76 %	93,94 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	5,32 % d'investissements dans des combustibles fossiles	94,76 %	91,43 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	60,65 % de consommation d'énergie non renouvelable	94,76 %	76,44 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,52 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,87 %	3,87 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,38 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	41,08 %	41,08 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,14 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	7,37 %	6,63 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	94,76 %	86,26 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,35 tonne / million d'euros investi	94,76 %	9,89 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,30 tonne / million d'euros investi	94,76 %	68,04 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	94,76 %	94,76 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	94,76 %	82,28 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 11,48 %	94,76 %	33,24 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	38,97 % (administratrices / total des administrateurs)	94,76 %	94,32 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	94,76 %	94,76 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

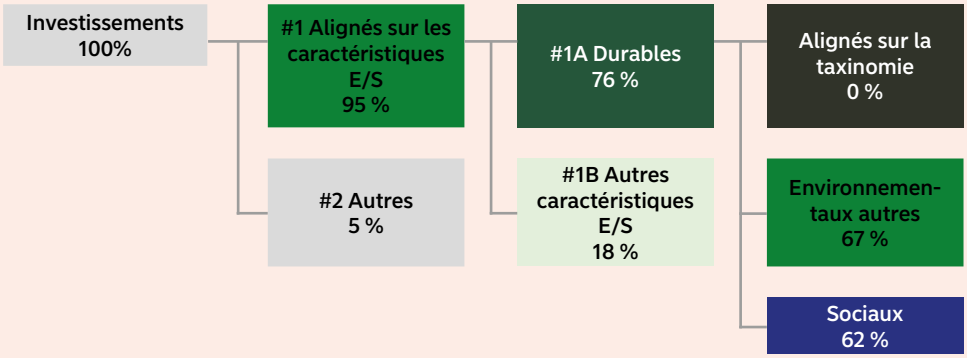
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Novo Nordisk B	Consommation non cyclique	9,02 %	Danemark
Tryg	Finance	8,28 %	Danemark
Sampo A	Finance	8,13 %	Finlande
Gjensidige Forsikring	Finance	4,90 %	Norvège
Neste	Énergie	4,83 %	Finlande
Evolution	Consommation cyclique	4,63 %	Suède
Kindred Group SDB	Consommation cyclique	4,06 %	Malte
Nokia	Communications	4,05 %	Finlande

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	27,58 %
Consommation non cyclique	20,36 %
Consommation cyclique	14,49 %
Industrie	11,22 %
Énergie	7,68 %
Technologies	5,53 %
Matériaux de base	4,94 %
Liquidités	4,16 %
Communications	4,05 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 67 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 62 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300CJ9OIR50OH4506

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 84 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	17 tCO2e / million d'euros investi	96,85 %	95,16 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,85 %	96,85 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	17 tCO2e / million d'euros investi	96,85 %	95,16 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	96,85 %	96,85 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui ont soutenu les ODD des Nations unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	2.105 tCO2e	96,85 %	95,16 %
		Émissions de GES de niveau 2	1.636 tCO2e	96,85 %	95,16 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	46.811 tCO2e	96,85 %	95,16 %
		Émissions totales de GES	3.741 tCO2e	96,85 %	95,16 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	17 tCO2e / million d'euros investi	96,85 %	95,16 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	44 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	96,85 %	96,33 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	6,35 % d'investissements dans des combustibles fossiles	96,85 %	94,23 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	55,75 % de consommation d'énergie non renouvelable	96,85 %	78,75 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,52 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,46 %	3,46 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,78 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	48,96 %	48,91 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,15 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	6,61 %	6,08 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	96,85 %	93,79 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,92 tonne / million d'euros investi	96,85 %	14,52 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,32 tonne / million d'euros investi	96,85 %	68,11 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,85 %	96,85 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,51 % sans politique	96,85 %	78,93 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 11,22 %	96,85 %	28,07 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	38,18 % (administratrices / total des administrateurs)	96,85 %	91,18 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	96,85 %	96,85 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

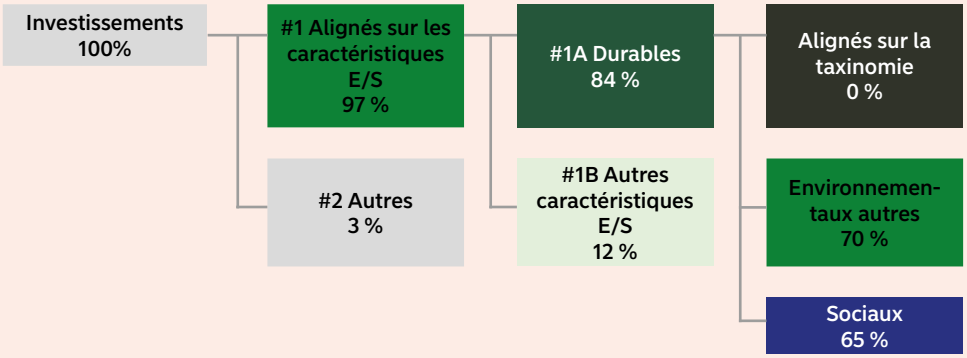
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Novo Nordisk B	Consommation non cyclique	9,07 %	Danemark
Sampo A	Finance	7,41 %	Finlande
Tryg	Finance	5,97 %	Danemark
Gjensidige Forsikring	Finance	5,19 %	Norvège
Neste	Énergie	5,16 %	Finlande
Essity B	Consommation non cyclique	4,46 %	Suède
Holmen B	Matériaux de base	4,28 %	Suède
Vaisala A	Industrie	3,85 %	Finlande
Nokia	Communications	3,63 %	Finlande

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	24,87 %
Finance	24,65 %
Industrie	14,06 %
Matériaux de base	8,54 %
Énergie	7,57 %
Consommation cyclique	6,72 %
Communications	5,37 %
Technologies	5,12 %
Liquidités	3,09 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 70 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 65 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300PBIZ5BVS2L4E68

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 60 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par NAM, ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	86 tCO2e / million d'euros investi	96,45 %	86,60 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	1,53 %	1,53 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	1,53 %	1,53 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,45 %	75,55 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,52 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	1,53 %	1,53 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	86 tCO2e / million d'euros investi	96,45 %	86,60 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	1,53 %	1,53 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	1,53 %	1,53 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	96,45 %	75,55 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	343,52 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	1,53 %	1,53 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	46.464 tCO2e	96,45 %	86,60 %
		Émissions de GES de niveau 2	13.294 tCO2e	96,45 %	86,60 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	278.257 tCO2e	96,45 %	86,31 %
		Émissions totales de GES	59.758 tCO2e	96,45 %	86,60 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	86 tCO2e / million d'euros investi	96,45 %	86,60 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	170 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	96,45 %	89,40 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,08 % d'investissements dans des combustibles fossiles	96,45 %	46,59 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	75,79 % de consommation d'énergie non renouvelable	96,45 %	39,29 %
			25,88 % de consommation d'énergie non renouvelable	96,45 %	1,62 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,73 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,13 %	1,13 %
		Industrie manufacturière (C)	0,71 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	19,65 %	16,00 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,02 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,80 %	1,62 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,18 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,92 %	0,40 %
		Construction (F)	0,01 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,24 %	2,19 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,01 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,23 %	1,49 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,39 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,09 %	1,39 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,25 % avec un impact négatif	96,45 %	46,38 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	1,55 tonne / million d'euros investi	96,45 %	32,47 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	96,45 %	75,55 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	1,85 % sans politique	96,45 %	76,54 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 16,74 %	96,45 %	12,04 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	27,70 % (administratrices / total des administrateurs)	96,45 %	72,00 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	96,45 %	70,46 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,52 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	1,53 %	1,53 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	1,53 %	1,53 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	1,53 %	1,53 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	1,53 %	1,53 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

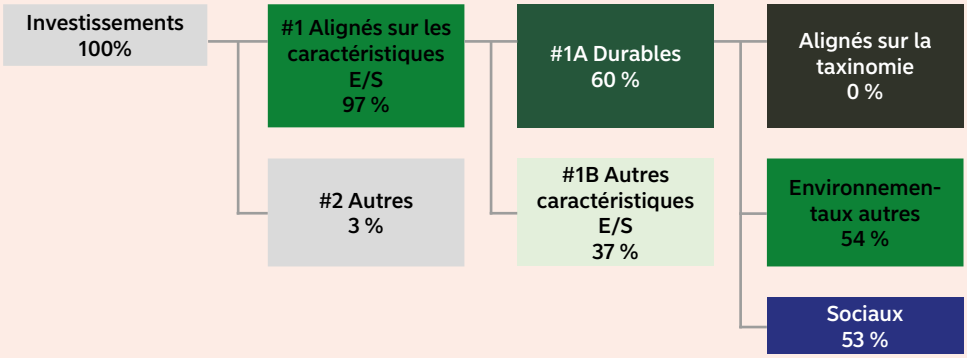
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	Services aux collectivités	2,01 %	États-Unis
Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	Services aux collectivités	1,40 %	États-Unis
Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	Industrie	1,38 %	États-Unis
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Consommation non cyclique	1,28 %	États-Unis
Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	Industrie	1,16 %	États-Unis
Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	Énergie	1,14 %	États-Unis
Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	Industrie	1,12 %	États-Unis
SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	Finance	1,10 %	États-Unis
Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	Consommation cyclique	1,06 %	États-Unis
Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	Consommation non cyclique	0,99 %	États-Unis
LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	Finance	0,98 %	États-Unis
Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	Consommation cyclique	0,97 %	États-Unis
Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	Consommation cyclique	0,96 %	États-Unis
Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	Industrie	0,93 %	États-Unis
Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	Technologies	0,93 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Communications	24,58 %
Consommation non cyclique	18,00 %
Consommation cyclique	16,54 %
Finance	13,36 %
Industrie	12,81 %
Services aux collectivités	3,64 %
Liquidités	3,54 %
Matériaux de base	3,16 %
Technologies	2,99 %
Énergie	1,25 %
Obligations d'État	0,13 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 54 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 53 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493000U6GOWJF5BJ788

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 75 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des titres émis par des entités dont le profil ESG a été évalué par Nordea Asset Management (NAM), ou par un fournisseur de données externe, et analysé par NAM pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé pour le fonds aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	26 tCO2e / million d'euros investi	97,52 %	97,43 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	4,10 % impliqués dans des violations	97,52 %	97,52 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	26 tCO2e / million d'euros investi	97,52 %	97,43 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	4,10 % impliqués dans des violations	97,52 %	97,52 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui ont soutenu les ODD des Nations unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	33.254 tCO2e	97,52 %	97,43 %
		Émissions de GES de niveau 2	6.982 tCO2e	97,52 %	97,43 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	198.186 tCO2e	97,52 %	97,43 %
		Émissions totales de GES	40.236 tCO2e	97,52 %	97,43 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	26 tCO2e / million d'euros investi	97,52 %	97,43 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	136 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	97,52 %	97,43 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	2,58 % d'investissements dans des combustibles fossiles	97,52 %	94,45 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	58,75 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,52 %	74,79 %
			84,39 % de consommation d'énergie non renouvelable	97,52 %	2,21 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,24 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	39,94 %	38,44 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	4,27 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,03 %	2,10 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,65 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,71 %	1,71 %
		Construction (F)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,05 %	1,05 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,09 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	9,48 %	8,82 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,70 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,62 %	1,62 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	97,52 %	96,14 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,56 tonne / million d'euros investi	97,91 %	1,75 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,21 tonne / million d'euros investi	97,52 %	51,57 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	4,10 % impliqués dans des violations	97,52 %	97,52 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	97,52 %	95,44 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 7,60 %	97,52 %	45,27 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	33,36 % (administratrices / total des administrateurs)	97,52 %	97,52 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	97,52 %	93,11 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

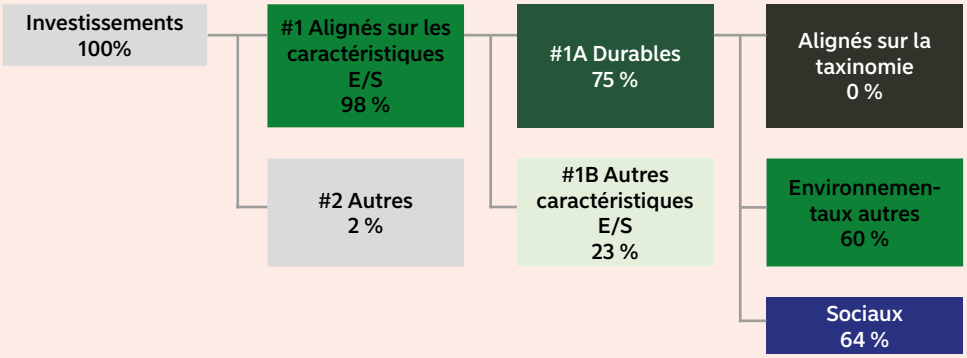
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Microsoft	Technologies	6,15 %	États-Unis
Alphabet	Communications	5,18 %	États-Unis
Amazon.com	Communications	4,48 %	États-Unis
Apple	Technologies	4,16 %	États-Unis
AbbVie	Consommation non cyclique	2,82 %	États-Unis
Visa	Finance	2,66 %	États-Unis
Merck	Consommation non cyclique	2,48 %	États-Unis
Colgate-Palmolive	Consommation non cyclique	2,14 %	États-Unis
Stryker	Consommation non cyclique	2,12 %	États-Unis
Thermo Fisher Scientific	Consommation non cyclique	2,09 %	États-Unis
S&P Global	Consommation non cyclique	1,96 %	États-Unis
Texas Instruments	Technologies	1,95 %	États-Unis
JPMorgan Chase	Finance	1,94 %	États-Unis
Kimberly-Clark	Consommation non cyclique	1,90 %	États-Unis
Chubb	Finance	1,78 %	Suisse

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	28,83 %
Technologies	21,84 %
Finance	17,30 %
Communications	10,13 %
Industrie	7,58 %
Consommation cyclique	6,81 %
Matériaux de base	2,75 %
Services aux collectivités	2,65 %
Liquidités	2,09 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 60 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 64 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300GKKTBJNZU7BJ86

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 37 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	24 tCO2e / million d'euros investi	91,38 %	50,73 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	7,86 %	7,86 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	7,86 %	7,86 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	91,38 %	77,76 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	159,62 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	7,86 %	7,86 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	24 tCO2e / million d'euros investi	91,38 %	50,73 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	7,86 %	7,86 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	7,86 %	7,86 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	91,38 %	77,76 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	159,62 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	7,86 %	7,86 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	7.902 tCO2e	91,38 %	50,73 %
		Émissions de GES de niveau 2	1.269 tCO2e	91,38 %	50,73 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	54.285 tCO2e	91,38 %	50,73 %
		Émissions totales de GES	9.172 tCO2e	91,38 %	50,73 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	24 tCO2e / million d'euros investi	91,38 %	50,73 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	46 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	91,38 %	54,75 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	91,38 %	43,35 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	69,33 % de consommation d'énergie non renouvelable	91,38 %	26,32 %
			3,88 % de consommation d'énergie non renouvelable	92,23 %	1,15 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	1,20 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,21 %	3,92 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,51 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,95 %	0,99 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	2,27 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,30 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	9,94 %	0,37 %
		Activités immobilières (L)	0,43 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	10,17 %	5,27 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	91,38 %	41,30 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,92 tonne / million d'euros investi	91,38 %	1,78 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,20 tonne / million d'euros investi	91,38 %	12,23 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	91,38 %	77,76 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	91,38 %	19,47 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 11,97 %	91,38 %	9,83 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	43,13 % (administratrices / total des administrateurs)	91,38 %	33,87 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	91,38 %	75,17 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	159,62 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	7,86 %	7,86 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	7,86 %	7,86 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	7,86 %	7,86 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	7,86 %	7,86 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

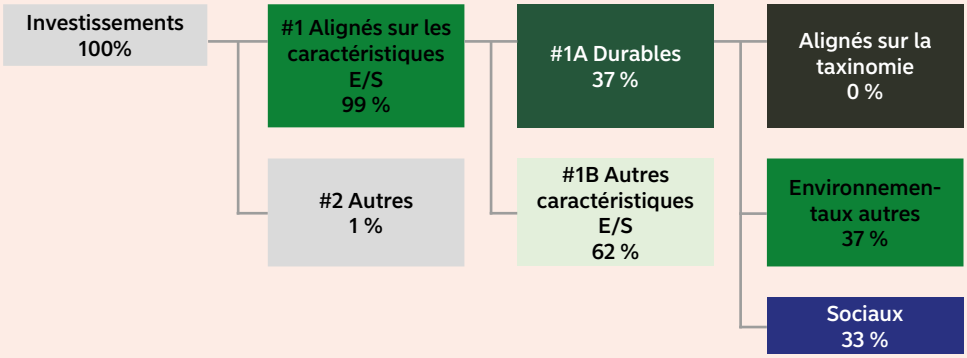
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	Finance	6,52 %	Norvège
Den norske stat 15/25 1,75%	Gouvernement	5,80 %	Norvège
Ferde AS 19/25 FRN	Consommation non cyclique	4,14 %	Norvège
Vegamot AS 21/26 2,00%	Consommation non cyclique	2,64 %	Norvège
Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	Finance	2,63 %	Norvège
Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	Finance	2,36 %	Norvège
Den norske stat 17/27 1,75%	Gouvernement	1,86 %	Norvège
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	Finance	1,85 %	Danemark
Eiendomskreditt AS 19/25 FRN STEP C COVD	Finance	1,85 %	Norvège
Senja komm 15/25 2,92%	Gouvernement	1,64 %	Norvège
Spb 1 SMN 22/28 FRN C	Finance	1,53 %	Norvège
Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	Consommation non cyclique	1,50 %	Norvège
Entra ASA 20/28 1,66%	Finance	1,46 %	Norvège
DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	Finance	1,38 %	Norvège
Entra ASA 21/26 1,50%	Finance	1,34 %	Norvège

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	62,28 %
Consommation non cyclique	14,83 %
Obligations d'État	14,38 %
Liquidités	3,79 %
Services aux collectivités	2,51 %
Énergie	1,74 %
Matériaux de base	1,37 %
Consommation cyclique	1,24 %
Industrie	0,70 %
Communications	0,30 %
Dérivés	-3,14 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 37 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 33 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300WSP511P7B44508

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 49 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	242 tCO2e / million d'euros investi	98,37 %	90,50 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,37 %	95,56 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	242 tCO2e / million d'euros investi	98,37 %	90,50 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	98,37 %	95,56 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	18.905 tCO2e	98,37 %	90,50 %
		Émissions de GES de niveau 2	3.358 tCO2e	98,37 %	90,50 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	103.363 tCO2e	98,37 %	90,50 %
		Émissions totales de GES	22.263 tCO2e	98,37 %	90,50 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	242 tCO2e / million d'euros investi	98,37 %	90,50 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	307 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,37 %	90,50 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	15,33 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,37 %	87,25 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	72,26 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,37 %	65,08 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,21 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,41 %	2,89 %
		Industries extractives (B)	0,99 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	19,20 %	16,91 %
		Industrie manufacturière (C)	2,98 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	30,30 %	29,24 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,46 %	0,46 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,32 %	0,00 %
		Construction (F)	0,08 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,08 %	0,60 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,07 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	7,92 %	2,68 %
		Transports et entreposage (H)	7,12 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,60 %	1,40 %
		Activités immobilières (L)	0,31 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,01 %	3,01 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	3,06 % avec un impact négatif	98,37 %	87,58 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,23 tonne / million d'euros investi	98,37 %	25,37 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	2,18 tonnes / million d'euros investi	98,37 %	61,25 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,37 %	95,56 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	98,37 %	54,55 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 12,13 %	98,37 %	27,41 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	39,53 % (administratrices / total des administrateurs)	98,37 %	71,20 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,37 %	95,56 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

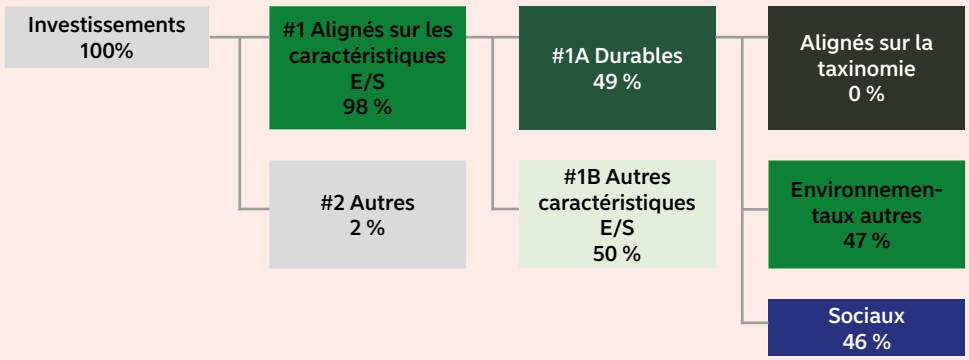
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Aker BP	Énergie	8,39 %	Norvège
Yara International	Matériaux de base	6,74 %	Norvège
Atea	Communications	4,99 %	Norvège
SpareBank 1 SMN	Finance	4,50 %	Norvège
Equinor	Énergie	4,34 %	Norvège
Borregaard	Matériaux de base	3,71 %	Norvège
Mowi	Consommation non cyclique	3,57 %	Norvège
Bouvet	Technologies	3,52 %	Norvège
Olav Thon Eiendomsselskap	Finance	3,17 %	Norvège
Austevoll Seafood	Consommation non cyclique	2,97 %	Norvège
SpareBank 1 SR-Bank	Finance	2,91 %	Norvège

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	25,00 %
Consommation non cyclique	17,84 %
Énergie	15,71 %
Matériaux de base	13,66 %
Industrie	10,95 %
Communications	5,58 %
Consommation cyclique	4,79 %
Technologies	3,79 %
Liquidités	1,75 %
Services aux collectivités	0,92 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 47 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 46 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 5493005DOEAQ8S1TVI86

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 36 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	45 tCO2e / million d'euros investi	98,47 %	62,54 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
		S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,47 %	91,34 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	45 tCO2e / million d'euros investi	98,47 %	62,54 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	S/O	S/O	S/O
		2022	S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	98,47 %	91,34 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	10.647 tCO2e	98,47 %	62,54 %
		Émissions de GES de niveau 2	2.874 tCO2e	98,47 %	62,54 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	60.978 tCO2e	98,47 %	62,54 %
		Émissions totales de GES	13.522 tCO2e	98,47 %	62,54 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	45 tCO2e / million d'euros investi	98,47 %	62,54 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	67 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,47 %	62,92 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,47 %	37,63 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	54,81 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,47 %	25,62 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	2,82 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,44 %	1,89 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	8,72 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,42 %	0,42 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,72 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,15 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,38 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	8,55 %	6,88 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,48 % avec un impact négatif	98,47 %	39,23 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,19 tonne / million d'euros investi	98,47 %	1,72 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	2,79 tonnes / million d'euros investi	98,47 %	9,36 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	98,47 %	91,34 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	98,47 %	18,05 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 15,12 %	98,47 %	14,42 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	43,20 % (administratrices / total des administrateurs)	98,47 %	33,17 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,47 %	87,16 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

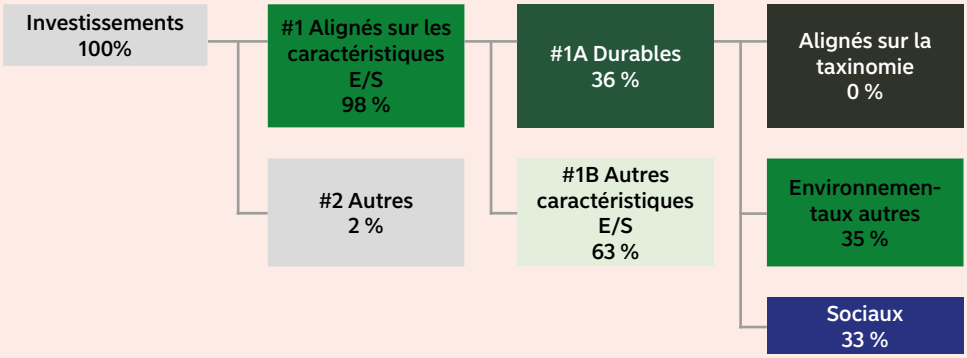
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	Finance	4,27 %	Danemark
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	Finance	2,49 %	Norvège
Jotun A/S 19/23 FRN FLOOR	Matériaux de base	1,89 %	Norvège
Danske Bank A/S 20/24 FRN C	Finance	1,77 %	Danemark
SSB Boligkredit AS 20/25 FRN STEP C COVD	Finance	1,74 %	Norvège
Realkredit Danmark A/S 21/24 FRN COVD	Finance	1,73 %	Danemark
Ferde AS 19/23 FRN	Consommation non cyclique	1,69 %	Norvège
SSB Boligkreditt AS 19/23 FRN C COVD	Finance	1,60 %	Norvège
Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	Finance	1,58 %	Norvège
Spb 1 Østlandet 1,16% CERT 361 021222	Finance	1,43 %	Norvège
Brage Finans AS 20/24 FRN	Finance	1,41 %	Norvège
Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	Finance	1,34 %	Norvège
Danske Bank A/S 21/25 FRN C	Finance	1,28 %	Danemark
Pareto Bank ASA 19/23 FRN	Finance	1,26 %	Norvège
Pareto Bank ASA 18/23 FRN	Finance	1,26 %	Norvège

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	74,43 %
Consommation non cyclique	7,22 %
Services aux collectivités	5,09 %
Matériaux de base	3,81 %
Énergie	3,47 %
Consommation cyclique	2,39 %
Liquidités	1,34 %
Industrie	1,05 %
Communications	0,65 %
Obligations d'État	0,54 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 35 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 33 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300WZ0EJW0K2LBI46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 55 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	98 tCO2e / million d'euros investi	98,39 %	97,50 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,37 % impliqués dans des violations	98,39 %	98,39 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	98 tCO2e / million d'euros investi	98,39 %	97,50 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,37 % impliqués dans des violations	98,39 %	98,39 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	28.563 tCO2e	98,39 %	97,50 %
		Émissions de GES de niveau 2	8.289 tCO2e	98,39 %	97,50 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	222.462 tCO2e	98,39 %	97,50 %
		Émissions totales de GES	36.852 tCO2e	98,39 %	97,50 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	98 tCO2e / million d'euros investi	98,39 %	97,50 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	267 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	98,39 %	97,70 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	5,62 % d'investissements dans des combustibles fossiles	98,39 %	92,22 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	89,82 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,39 %	42,46 %
			15,99 % de consommation d'énergie non renouvelable	98,39 %	8,64 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,31 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	28,43 %	25,45 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	3,71 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	12,29 %	10,86 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,75 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,68 %	3,68 %
		Construction (F)	0,13 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	6,07 %	4,52 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,26 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	10,11 %	8,69 %
		Transports et entreposage (H)	0,23 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,53 %	1,53 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	98,39 %	94,05 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,01 tonne / million d'euros investi	98,39 %	13,71 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	2,76 tonnes / million d'euros investi	98,39 %	58,92 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,37 % impliqués dans des violations	98,39 %	98,39 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	1,91 % sans politique	98,39 %	37,03 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 9,14 %	98,39 %	8,11 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	13,76 % (administratrices / total des administrateurs)	98,39 %	87,71 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	98,39 %	98,39 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

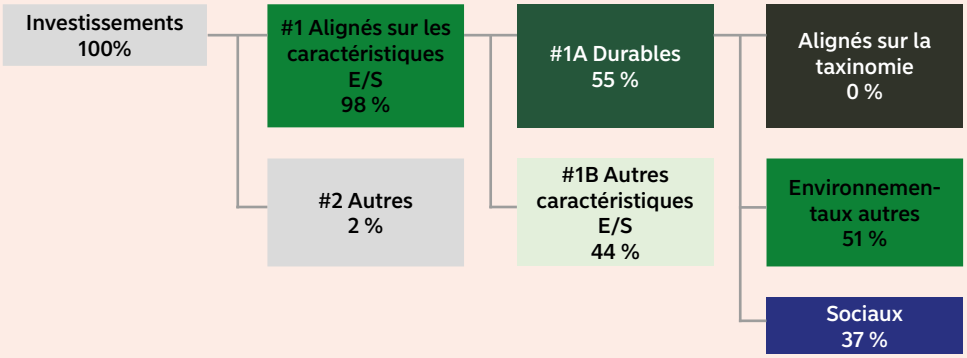
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologies	3,72 %	Taïwan, Province de Chine
China Longyuan Power Group	Services aux collectivités	3,19 %	Chine
SK Telecom	Communications	3,10 %	République de Corée
Samsung Electronics	Technologies	3,04 %	République de Corée
Telkom Indonesia Persero	Communications	2,90 %	Indonésie
Samsung Fire & Marine Insurance	Finance	2,68 %	République de Corée
Ping An Insurance Group Co of China	Finance	2,66 %	Chine
Sinopharm Group	Consommation non cyclique	2,46 %	Chine
UPL	Matériaux de base	2,37 %	Inde
Power Grid Corp of India	Services aux collectivités	2,29 %	Inde
Alibaba Group Holding ADR	Communications	2,17 %	Chine
Banco Bradesco	Finance	2,11 %	Brésil
Hyundai Glovis	Industrie	2,06 %	République de Corée
China Construction Bank	Finance	1,87 %	Chine
Hyundai Mobis	Consommation cyclique	1,81 %	République de Corée

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	21,23 %
Consommation non cyclique	17,82 %
Communications	16,35 %
Services aux collectivités	14,58 %
Technologies	9,31 %
Industrie	7,82 %
Consommation cyclique	4,28 %
Énergie	4,08 %
Matériaux de base	2,37 %
Liquidités	1,67 %
Divers	0,48 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 51 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 37 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Stable Return Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300J9YLZQT0W3Z531

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 63 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☑ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	15 tCO2e / million d'euros investi	91,49 %	91,10 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	2,48 %	2,48 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	2,48 %	2,48 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,01 % impliqués dans des violations	91,49 %	90,99 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,50 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	2,48 %	2,48 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	15 tCO2e / million d'euros investi	91,49 %	91,10 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	2,48 %	2,48 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	2,48 %	2,48 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,01 % impliqués dans des violations	91,49 %	90,99 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	343,50 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	2,48 %	2,48 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	55.699 tCO2e	91,49 %	91,10 %
		Émissions de GES de niveau 2	35.416 tCO2e	91,49 %	91,10 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	722.719 tCO2e	91,49 %	91,10 %
		Émissions totales de GES	91.115 tCO2e	91,49 %	91,10 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	15 tCO2e / million d'euros investi	91,49 %	91,10 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	64 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	91,49 %	91,43 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,37 % d'investissements dans des combustibles fossiles	91,49 %	84,87 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	67,99 % de consommation d'énergie non renouvelable	91,49 %	79,37 %
			68,20 % de consommation d'énergie non renouvelable	91,49 %	1,20 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,63 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,04 %	0,04 %
		Industrie manufacturière (C)	0,27 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	32,84 %	31,67 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	3,61 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,38 %	1,28 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,67 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,51 %	0,51 %
		Construction (F)	0,17 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,29 %	1,29 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	1,81 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	7,67 %	7,37 %
		Transports et entreposage (H)	0,19 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	1,42 %	1,42 %
		Activités immobilières (L)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,49 % avec un impact négatif	91,49 %	86,48 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,02 tonne / million d'euros investi	91,49 %	3,38 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,31 tonne / million d'euros investi	91,49 %	38,52 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,01 % impliqués dans des violations	91,49 %	90,99 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,08 % sans politique	91,49 %	79,21 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 8,75 %	91,49 %	32,99 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	34,84 % (administratrices / total des administrateurs)	91,49 %	90,40 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	91,49 %	89,91 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,50 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	2,48 %	2,48 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	2,48 %	2,48 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	2,48 %	2,48 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	2,48 %	2,48 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

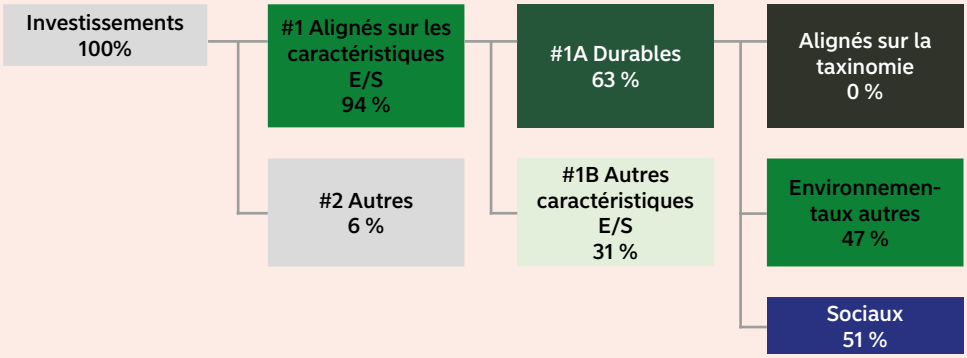
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Alphabet	Communications	3,73 %	États-Unis
Coca-Cola	Consommation non cyclique	2,81 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Consommation non cyclique	2,80 %	États-Unis
Microsoft	Technologies	2,43 %	États-Unis
Novo Nordisk B	Consommation non cyclique	2,39 %	Danemark
Cigna	Consommation non cyclique	1,86 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb	Consommation non cyclique	1,79 %	États-Unis
eBay	Communications	1,64 %	États-Unis
PepsiCo	Consommation non cyclique	1,63 %	États-Unis
Elevance Health	Consommation non cyclique	1,62 %	États-Unis
AutoZone	Consommation cyclique	1,55 %	États-Unis
Cisco Systems	Communications	1,51 %	États-Unis
Mondelez International	Consommation non cyclique	1,48 %	États-Unis
Comcast	Communications	1,47 %	États-Unis
Visa	Finance	1,46 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Consommation non cyclique	32,45 %
Finance	15,68 %
Technologies	13,65 %
Communications	12,98 %
Consommation cyclique	8,34 %
Liquidités	6,75 %
Industrie	4,89 %
Obligations d'État	3,36 %
Services aux collectivités	1,56 %
Matériaux de base	1,07 %
Énergie	0,26 %
Dérivés	0,10 %
Contrats de change à terme	-1,09 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 47 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 51 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300UUOKOX2ZFY6A72

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☑ **Non**
☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%	☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 48 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%	☑ ayant un objectif social
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	3 tCO2e / million d'euros investi	77,86 %	74,83 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	20,13 %	20,13 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	20,13 %	20,13 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	77,86 %	66,46 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	99,17 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	20,13 %	20,13 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	3 tCO2e / million d'euros investi	77,86 %	74,83 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	20,13 %	20,13 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	20,13 %	20,13 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	77,86 %	66,46 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	99,17 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	20,13 %	20,13 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	70 tCO2e	77,86 %	74,83 %
		Émissions de GES de niveau 2	38 tCO2e	77,86 %	74,83 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	8.407 tCO2e	77,86 %	74,83 %
		Émissions totales de GES	108 tCO2e	77,86 %	74,83 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	3 tCO2e / million d'euros investi	77,86 %	74,83 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	7 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	77,86 %	74,83 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	1,28 % d'investissements dans des combustibles fossiles	77,86 %	36,22 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	61,86 % de consommation d'énergie non renouvelable	77,86 %	37,89 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,03 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,17 %	5,17 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,99 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,48 %	5,48 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	77,86 %	40,46 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	76,45 %	5,62 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,41 tonne / million d'euros investi	77,86 %	19,30 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	77,86 %	66,46 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	77,86 %	40,54 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 11,74 %	77,86 %	15,56 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	32,57 % (administratrices / total des administrateurs)	77,86 %	56,70 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	77,86 %	63,48 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	99,17 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	20,13 %	20,13 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	20,13 %	20,13 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	20,13 %	20,13 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	20,13 %	20,13 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

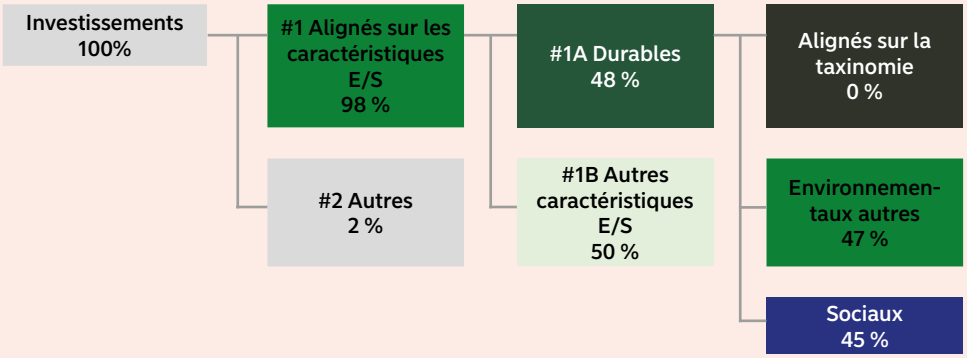
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	Gouvernement	9,77 %	Suède
SBAB Bank AB 0.89% 05-06-2023	Finance	6,17 %	Suède
Swedbank AB 1% 29-03-2023	Finance	5,82 %	Suède
Samhallsbyggnadsbolaget i No 1.072% 11-05-2023	Finance	5,35 %	Suède
Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	Finance	5,03 %	Suède
Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	Gouvernement	4,58 %	Suède
Lansforsakringar Hypotek AB 1% 15-09-2027	Finance	4,44 %	Suède
Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	Finance	3,63 %	Suède
Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	Consommation cyclique	3,21 %	Suède

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	60,89 %
Obligations d'État	22,88 %
Consommation cyclique	6,58 %
Industrie	5,49 %
Consommation non cyclique	2,24 %
Liquidités	1,54 %
Dérivés	0,39 %
Contrats de change à terme	0,00 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 47 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 45 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300EYJ804J45M4O43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51 % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	13 tCO2e / million d'euros investi	99,14 %	84,43 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
		S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	99,14 %	90,58 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	13 tCO2e / million d'euros investi	99,14 %	84,43 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	S/O	S/O	S/O
		2022	S/O	S/O	S/O
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	99,14 %	90,58 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	679 tCO2e	99,14 %	84,43 %
		Émissions de GES de niveau 2	497 tCO2e	99,14 %	84,43 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	18.271 tCO2e	99,14 %	84,43 %
		Émissions totales de GES	1.176 tCO2e	99,14 %	84,43 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	13 tCO2e / million d'euros investi	99,14 %	84,43 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	27 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	99,14 %	84,43 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	3,80 % d'investissements dans des combustibles fossiles	99,14 %	44,68 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	63,91 % de consommation d'énergie non renouvelable	99,14 %	57,22 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,56 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	25,14 %	25,14 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	6,01 %	0,00 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Construction (F)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Transports et entreposage (H)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Activités immobilières (L)	0,35 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,97 %	0,97 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	99,14 %	48,44 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	2,62 tonnes / million d'euros investi	99,14 %	9,61 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,61 tonne / million d'euros investi	99,14 %	36,38 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	99,14 %	90,58 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	99,14 %	63,14 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 15,02 %	99,14 %	10,89 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	33,42 % (administratrices / total des administrateurs)	99,14 %	74,56 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	99,14 %	90,58 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	S/O	S/O	S/O
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	S/O	S/O	S/O
			S/O	S/O	S/O
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	S/O	S/O	S/O

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

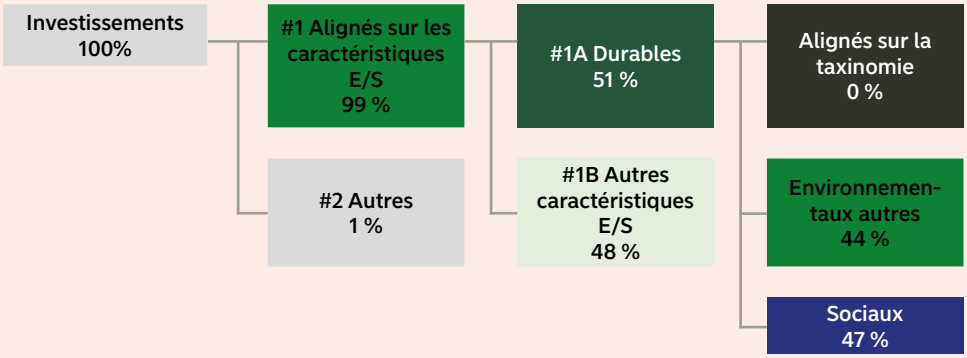
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	Finance	8,84 %	Suède
Nordea Hypotek AB 1% 18-09-2024	Finance	6,96 %	Suède
Kraftringen Energi AB FRN 06-05-2025	Services aux collectivités	4,49 %	Suède
OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	Finance	3,98 %	Finlande
Investment AB Latour FRN 17-06-2024	Industrie	3,92 %	Suède
Getinge AB FRN 10-06-2024	Consommation non cyclique	3,91 %	Suède
Lifco AB FRN 06-03-2024	Consommation non cyclique	3,90 %	Suède
Swedbank Hypotek AB 1% 20-12-2023	Finance	3,50 %	Suède
Stadshypotek AB 1.5% 01-03-2024	Finance	3,31 %	Suède
Trelleborg Treasury AB FRN 17-10-2024	Industrie	3,09 %	Suède
Sparbanken Skane AB FRN 11-12-2024	Finance	2,95 %	Suède

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	46,51 %
Industrie	23,84 %
Consommation non cyclique	15,31 %
Services aux collectivités	7,33 %
Matériaux de base	3,45 %
Consommation cyclique	2,08 %
Liquidités	0,89 %
Communications	0,59 %
Contrats de change à terme	0,00 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 44 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 47 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300V3BOFEO3N8NJ79

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 59 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Proportion minimale d'investissements durables Le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans les 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Notation ESG Le fonds a investi dans des entreprises qui ont été évaluées et notées sur la plateforme ESG propriétaire de Nordea Asset Management, pour veiller à ce que seuls les titres émis par des entités qui respectent le score ESG minimum exigé aient été éligibles.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	120 tCO2e / million d'euros investi	92,48 %	90,62 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	6,07 %	6,07 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	6,07 %	6,07 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	92,48 %	84,68 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,52 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	6,07 %	6,07 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	120 tCO2e / million d'euros investi	92,48 %	90,62 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	6,07 %	6,07 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	6,07 %	6,07 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	0,00 % impliqués dans des violations	92,48 %	84,68 %
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	343,52 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	6,07 %	6,07 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	129.257 tCO2e	92,48 %	90,62 %
		Émissions de GES de niveau 2	21.749 tCO2e	92,48 %	90,62 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	750.902 tCO2e	92,48 %	90,54 %
		Émissions totales de GES	151.006 tCO2e	92,48 %	90,62 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	120 tCO2e / million d'euros investi	92,48 %	90,62 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	159 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	92,48 %	91,32 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	2,85 % d'investissements dans des combustibles fossiles	92,48 %	71,30 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	72,09 % de consommation d'énergie non renouvelable	92,48 %	68,41 %
			73,45 % de consommation d'énergie non renouvelable	92,48 %	3,50 %

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industries extractives (B)	0,00 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,00 %	0,00 %
		Industrie manufacturière (C)	0,13 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	12,38 %	12,10 %
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	4,14 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	4,11 %	2,77 %
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	0,65 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,39 %	0,39 %
		Construction (F)	0,49 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,81 %	0,77 %
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	0,05 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	3,38 %	3,37 %
		Transports et entreposage (H)	1,46 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	0,91 %	0,90 %
		Activités immobilières (L)	0,36 GWh / million d'euros de chiffre d'affaires	5,68 %	4,40 %
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	92,48 %	71,54 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,02 tonne / million d'euros investi	92,48 %	0,68 %
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,11 tonne / million d'euros investi	92,48 %	43,92 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0,00 % impliqués dans des violations	92,48 %	84,68 %
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,26 % sans politique	92,48 %	83,87 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 13,33 %	92,48 %	23,48 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/ hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	34,19 % (administratrices / total des administrateurs)	92,48 %	83,01 %
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0,00 % d'implication	92,48 %	83,39 %

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,52 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	6,07 %	6,07 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	6,07 %	6,07 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	6,07 %	6,07 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	6,07 %	6,07 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

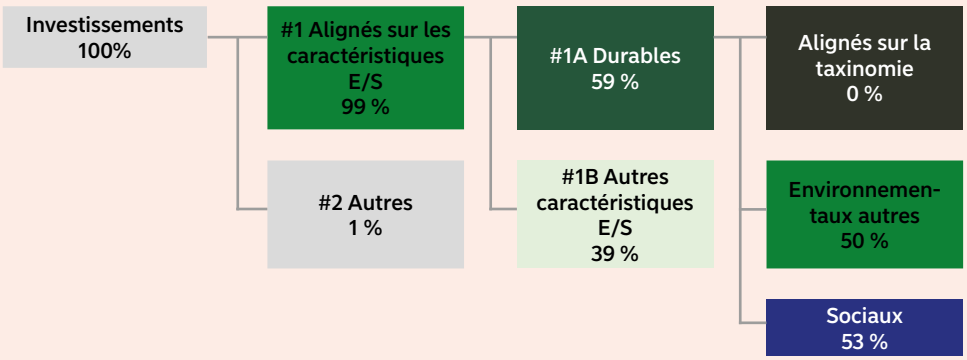
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	Finance	1,03 %	États-Unis
Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	Communications	0,89 %	États-Unis
Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	Finance	0,84 %	États-Unis
United States Treasury Note/ 2.75% 31-07-2027	Gouvernement	0,82 %	États-Unis
AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	Consommation non cyclique	0,78 %	États-Unis
Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	Finance	0,78 %	États-Unis
Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	Communications	0,77 %	États-Unis
Morgan Stanley 4.210% MULTI 20-04-2028	Finance	0,73 %	États-Unis
United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	Gouvernement	0,72 %	États-Unis
PepsiCo Inc 1.95% 21-10-2031	Consommation non cyclique	0,71 %	États-Unis
General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	Consommation non cyclique	0,70 %	États-Unis
Morgan Stanley 3.620% MULTI 17-04-2025	Finance	0,64 %	États-Unis
AvalonBay Communities Inc 2.05% 15-01-2032	Finance	0,64 %	États-Unis
Walt Disney Co/The 2% 01-09-2029	Communications	0,63 %	États-Unis
United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	Consommation non cyclique	0,63 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Finance	37,28 %
Consommation non cyclique	13,27 %
Consommation cyclique	11,31 %
Communications	9,95 %
Technologies	8,21 %
Industrie	6,78 %
Services aux collectivités	6,15 %
Obligations d'État	4,87 %
Liquidités	1,40 %
Matériaux de base	0,78 %
Dérivés	0,00 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 50 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 53 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Identifiant d'entité juridique: 549300MO84XW9D10JW85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé **des investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a **réalisé des investissements durables ayant un objectif social** : ____%

● ○ ☑ **Non**

- ☑ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22 % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques E/S du fonds étaient les suivantes :

Investissements durables Bien qu'il ne se soit pas engagé à effectuer des investissements durables, le fonds investit en partie dans des investissements durables, c'est-à-dire des entreprises et des émetteurs impliqués dans des activités qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que décrit dans l'Objectif de développement durable n° 17 des Nations unies (ODD) et/ou la taxinomie de l'UE, tout en ne causant pas un préjudice important à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Exclusions basées sur des secteurs et des valeurs Des filtres d'exclusion ont été appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition importante à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles.

Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de Nordea Asset Management en vertu de laquelle le fonds n'a pas investi dans des sociétés présentant une exposition importante aux combustibles fossiles, sauf si elles ont mis en place une stratégie de transition crédible.

Le fonds a eu recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur ses caractéristiques E/S.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	86,52 %	38,26 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	11,73 %	11,73 %
		0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,73 %	11,73 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	S/O	S/O	S/O
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,52 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	11,73 %	11,73 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Période de référence	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Empreinte carbone	Empreinte carbone	2022	0 tCO2e / million d'euros investi	86,52 %	38,26 %
Violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	2022	0 pays d'investissement connaissant des violations	11,73 %	11,73 %
		2022	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,73 %	11,73 %
Violations du Pacte Mondial des Nations Unies	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	2022	S/O	S/O	S/O
Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	2022	343,52 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	11,73 %	11,73 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Dans la mesure où aucun rapport couvrant les précédentes périodes n'est disponible, cette section fournit des informations portant uniquement sur la période de rapport en cours.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Les objectifs des investissements durables que le fonds a réalisés en partie ont été de contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations unies ou d'être impliqué dans des activités alignées sur la taxinomie. Les investissements durables ont contribué aux objectifs par le biais des investissements du fonds dans des entreprises qui soutiennent les ODD des Nations Unies ou les activités alignées sur la taxinomie en dépassant un seuil minimum d'alignement des revenus sur les ODD des Nations unies ou la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables ont fait l'objet d'un filtrage visant à garantir qu'ils n'ont pas causé de préjudice important à tout autre objectif social ou environnemental (« test DNSH »), tel que défini dans la taxinomie de l'UE, ou à l'un des ODD des Nations Unies.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

  Nordea Asset Management (NAM) a mis au point une méthodologie quantitative exclusive ayant permis d'évaluer l'incidence environnementale et sociale de l'univers d'investissement de NAM (principalement des investissements directs) à l'aide de plusieurs indicateurs des principales incidences négatives (« PIN ») tirés du tableau 1 et/ou du tableau 2 et/ou du tableau 3 de l'annexe 1 des NTR du SFDR (l'« outil PIN »). Cette méthodologie a utilisé diverses sources de données afin de veiller à ce que la performance des entreprises bénéficiaires des investissements ait été correctement analysée. Les indicateurs des PIN ont été évalués dans l'outil PIN de NAM et les résultats représentaient une partie importante du test DNSH.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

  L'alignement des investissements durables sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme a été confirmé dans le cadre du processus d'identification des investissements durables à l'aide de l'outil PIN de Nordea Asset Management.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs spécifiques des PIN qui ont été pris en considération pour ce fonds étaient :

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Émissions de GES	Émissions de GES de niveau 1	1 tCO2e	86,52 %	38,26 %
		Émissions de GES de niveau 2	3 tCO2e	86,52 %	38,26 %
		À compter du 1er janvier 2023, émissions de GES de niveau 3	2.482 tCO2e	86,52 %	38,26 %
		Émissions totales de GES	4 tCO2e	86,52 %	38,26 %
	Empreinte carbone	Empreinte carbone	0 tCO2e / million d'euros investi	86,52 %	38,26 %
	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	14 tCO2e / million d'euros de chiffre d'affaires détenu	86,52 %	42,46 %
	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0,00 % d'investissements dans des combustibles fossiles	86,52 %	32,37 %
	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables	31,62 % de consommation d'énergie non renouvelable	86,52 %	19,10 %
			S/O	S/O	S/O

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Émissions de gaz à effet de serre « GES »	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Agriculture, sylviculture et pêche (A)	S/O	S/O	S/O
		Industries extractives (B)	S/O	S/O	S/O
		Industrie manufacturière (C)	S/O	S/O	S/O
		Fourniture d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné (D)	S/O	S/O	S/O
		Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution (E)	S/O	S/O	S/O
		Construction (F)	S/O	S/O	S/O
		Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles (G)	S/O	S/O	S/O
		Transports et entreposage (H)	S/O	S/O	S/O
		Activités immobilières (L)	S/O	S/O	S/O
Biodiversité	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité de zones sensibles sur le plan de la biodiversité	0,00 % avec un impact négatif	86,52 %	32,37 %
Eau	Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	S/O	S/O	S/O
Déchets	Déchets dangereux	Tonnes de déchets dangereux produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	0,00 tonne / million d'euros investi	86,52 %	10,84 %

QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Questions sociales et de personnel	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	S/O	S/O	S/O
	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	0,00 % sans politique	86,52 %	57,90 %
	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	Écart de rémunération de 20,32 %	86,52 %	10,30 %
	Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	S/O	S/O	S/O
	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	S/O	S/O	S/O

INDICATEURS APPLICABLES AUX INVESTISSEMENTS DANS DES ÉMETTEURS SOUVERAINS ET SUPRANATIONAUX

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité		Élément de mesure	Valeur de l'élément de mesure	Éligibilité	Couverture
Environnementaux	Intensité de GES des émetteurs souverains	Intensité de GES des pays d'investissement	343,52 tCO2e / million d'euros de PIB détenu	11,73 %	11,73 %
Sociaux	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national	0 pays d'investissement connaissant des violations	11,73 %	11,73 %
			0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,73 %	11,73 %
Gouvernance	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	Investissements dans des pays et territoires figurant sur la liste de l'UE des pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales	0,00 % pays d'investissement connaissant des violations	11,73 %	11,73 %

Eligibilité : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), qui rentrent dans le périmètre de l'indicateur.

Couverture : la proportion des actifs du produit financier (par rapport à la VNI), pour lesquels des données sont disponibles pour présenter l'indicateur.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

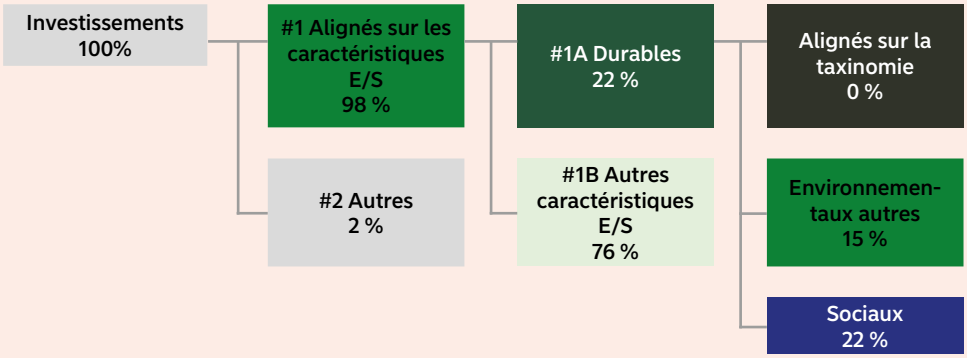
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1er janvier 2022 - 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	Actifs	Pays
United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2051	Gouvernement	4,09 %	États-Unis
Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044	Finance	3,92 %	États-Unis
Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	Finance	3,69 %	États-Unis
United States Treasury Note/ 3% 15-08-2052	Gouvernement	2,97 %	États-Unis
Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	Finance	2,73 %	États-Unis
Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	Finance	2,22 %	États-Unis
Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	Finance	2,09 %	États-Unis
Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	Finance	1,87 %	États-Unis
VENTR 2014-19A ARR	Finance	1,73 %	Îles Caïman
Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045	Finance	1,69 %	États-Unis
Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	Finance	1,51 %	États-Unis
Fannie Mae Pool 3.79% 01-01-2029	Finance	1,40 %	États-Unis
Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	Finance	1,33 %	États-Unis
WELF 2018-3A A1A	Finance	1,24 %	Îles Caïman
Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	Finance	1,23 %	Îles Caïman

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le produit comporte des investissements ayant un objectif à la fois environnemental et social. Un même investissement peut contribuer à la fois à un objectif environnemental et social, ce qui peut donner lieu à une allocation totale s'élevant à plus de 100 %. Il n'y a pas de priorisation des objectifs environnementaux et sociaux, et la stratégie ne cible aucune allocation spécifique ou proportion minimale pour l'une ou l'autre de ces catégories. Le processus d'investissement tient compte de la combinaison des objectifs environnementaux et sociaux en laissant au gestionnaire la flexibilité de les allouer en fonction de la disponibilité et de l'attrait des opportunités d'investissement.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	Actifs
Titres hypothécaires	76,73 %
Obligations d'État	11,32 %
Titres adossés à des actifs	9,34 %
Liquidités	2,19 %
Matériaux de base	0,26 %
Consommation cyclique	0,17 %
Total	**100,00 %**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE était de 15 %.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social était de 22 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les liquidités peuvent avoir été détenues à titre accessoire ou à des fins d'équilibrage des risques. Le fonds peut avoir eu recours aux instruments dérivés et à d'autres techniques aux fins décrites dans les « Descriptions des fonds » du prospectus. Cette catégorie peut également avoir inclus des titres pour lesquels les données pertinentes ne sont pas disponibles.

Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement utilisés pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par ce fonds ont été surveillés et documentés sur une base régulière.

Performances au 31/12/2022 (non audité)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	0,08%	***(0,56%)***	***(0,50%)***
Actions AC	-	6,70%	4,42%
Actions AI	(2,92%)	-	-
Actions AP	(3,69%)	6,00%	3,77%
Actions BC	(3,10%)	6,70%	4,45%
Actions BF	(2,91%)	6,96%	-
Actions BI	(2,92%)	6,94%	4,68%
Actions BP	(3,71%)	6,07%	3,82%
Actions E	(4,43%)	5,29%	3,05%
Actions HB - SEK	(3,29%)	6,43%	4,00%
Actions HBI - USD	(1,10%)	-	-
Actions HY - NOK	(0,39%)	9,03%	6,62%
Actions HY - SEK	(1,53%)	8,35%	5,95%
Actions Y	(1,93%)	8,05%	5,76%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	0,08%	***(0,56%)***	***(0,50%)***
Actions AC	(4,31%)	10,69%	7,72%
Actions AP	(4,87%)	9,91%	7,04%
Actions BC	(4,33%)	10,59%	7,71%
Actions BF	(4,15%)	10,83%	-
Actions BI	(4,10%)	10,77%	7,96%
Actions BP	(4,85%)	9,88%	7,08%
Actions BV	19,27%	15,70%	-
Actions E	(5,58%)	9,11%	6,26%
Actions HAX - GBP	-	12,79%	9,72%
Actions HB - CHF	(5,28%)	9,54%	6,71%
Actions HB - NOK	(3,42%)	11,04%	7,82%
Actions HB - SEK	(4,51%)	10,19%	7,18%
Actions HB - USD	(3,09%)	10,62%	8,65%
Actions HBC - CHF	(4,70%)	10,16%	-
Actions HBC - GBP	(2,95%)	11,27%	8,32%
Actions HBC - SEK	(3,96%)	10,94%	7,81%
Actions HBC - USD	(2,51%)	11,43%	9,27%
Actions HBF - NOK	-	11,90%	-
Actions HBF - SEK	(3,78%)	11,06%	-
Actions HB - CHF	(4,52%)	10,43%	7,53%
Actions HBI - GBP	(2,73%)	11,64%	8,54%
Actions HBI - JPY	(4,46%)	-	-
Actions HBI - SEK	(3,72%)	11,08%	8,07%
Actions HBI - SGD	(2,33%)	11,73%	-
Actions HBI - USD	(2,23%)	11,54%	9,42%
Actions HE - PLN	0,54%	10,03%	7,27%
Actions HM - SGD	(3,30%)	10,82%	8,01%
Actions HX - GBP	-	12,68%	9,85%
Actions HY - SEK	(2,67%)	-	-
Actions X	(3,03%)	12,03%	9,22%
Actions Y	(3,03%)	12,08%	9,13%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	0,08%	***(0,56%)***	***(0,50%)***
Actions AC	(6,72%)	16,35%	12,40%
Actions AI	(6,52%)	16,60%	12,65%
Actions AP	(7,37%)	15,54%	11,63%
Actions BC	(6,74%)	16,33%	12,41%
Actions BF	(6,59%)	16,52%	-
Actions BI	(6,54%)	16,58%	12,66%
Actions BP	(7,39%)	15,53%	11,64%
Actions E	(8,08%)	14,66%	10,80%
Actions HB - CHF	(7,91%)	15,13%	11,19%
Actions HB - NOK	(6,01%)	16,77%	12,23%
Actions HB - SEK	(7,12%)	15,85%	11,70%
Actions HB - USD	(5,65%)	-	-
Actions HBC - GBP	(5,46%)	17,10%	12,83%
Actions HBC - SEK	(6,46%)	16,66%	12,50%
Actions HBC - USD	(5,01%)	-	-
Actions HBF - SEK	(6,31%)	16,85%	-
Actions HBI - GBP	(5,26%)	17,34%	-
Actions HBI - JPY	(7,10%)	16,79%	-
Actions HBI - NOK	(5,15%)	17,84%	13,92%
Actions HBI - SEK	(6,27%)	16,90%	12,75%
Actions HBI - SGD	(4,85%)	-	-
Actions HBI - USD	(4,81%)	17,36%	14,32%
Actions HY - SEK	(5,02%)	-	-
Actions X	(5,30%)	18,14%	14,16%
Actions Y	(5,30%)	18,14%	14,16%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	***MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index***	***MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index***	***MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index***
	(18,99%)	***(5,52%)***	***25,02%***
Actions AP	(20,02%)	(3,77%)	32,62%
Actions BC	(19,61%)	(3,24%)	33,44%
Actions BI	(19,43%)	(3,05%)	33,69%
Actions BP	(20,06%)	(3,75%)	32,68%
Actions E	(20,63%)	(4,50%)	31,66%
Actions HE - PLN	(18,59%)	(4,89%)	29,82%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	***MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index***	***MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index***	***MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index***
	(18,99%)	***(5,52%)***	***-***
Actions AF	(26,85%)	-	-
Actions BC	(26,01%)	-	-
Actions BF	(26,87%)	-	-
Actions BI	(25,86%)	(8,70%)	-
Actions BP	(26,49%)	(9,47%)	-
Actions BQ	(27,30%)	(8,06%)	-
Actions E	(27,04%)	(10,15%)	-

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	0,08%	***(0,56%)***	***(0,50%)***
Actions AP	(14,13%)	2,14%	3,05%
Actions BC	(13,76%)	2,59%	3,51%
Actions BF	(13,61%)	2,81%	-
Actions BI	(13,58%)	2,80%	3,74%
Actions BP	(14,15%)	2,13%	3,06%
Actions E	(14,78%)	1,36%	2,29%
Actions HB - NOK	(12,93%)	3,02%	-
Actions HB - SEK	(13,96%)	2,37%	3,16%
Actions HBC - SEK	(13,57%)	2,84%	3,65%
Actions HY - NOK	(11,71%)	4,44%	5,10%
Actions HY - SEK	(12,77%)	3,78%	4,62%
Actions Y	(12,96%)	3,54%	4,51%
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	***iBoxx Albi China Onshore Index***	***iBoxx Albi China Onshore Index***	***iBoxx Albi China Onshore Index*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	2,87%	***6,09%***	***2,37%***
Actions AP	2,10%	5,17%	0,96%
Actions BI	2,75%	5,80%	1,57%
Actions BP	2,11%	5,15%	0,95%
Actions E	1,35%	4,37%	0,19%
Actions HB - NOK	1,41%	-	-
Actions HY - EUR	-	2,73%	(1,19%)
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	***MSCI China 10/40 - Net Return Index***	***MSCI China 10/40 - Net Return Index***	***MSCI China 10/40 - Net Return Index*** *(Changement d'indice de référence en mai 2020)*
	(21,53%)	***(20,14%)***	***30,19%***
Actions BC	(31,15%)	-	-
Actions BI	(31,01%)	(19,14%)	-
Actions BP	(31,53%)	(19,75%)	42,80%
Actions E	(32,04%)	(20,35%)	41,70%
Actions Y	(30,32%)	(18,33%)	45,31%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M***
	0,08%	***(0,56%)***	***-***
Actions BI	(2,26%)	0,29%	-
Actions BP	(2,55%)	0,07%	-
Actions HBF - SEK	(2,00%)	0,48%	-
Actions HBI - NOK	(0,83%)	1,00%	-
Actions HBI - SEK	(1,95%)	0,51%	-
Actions HY - DKK	(2,30%)	0,37%	-
Actions Y	(2,24%)	0,35%	-

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	*75% Nordea DK Govt CM 5Y and 25% Nordea DK Govt CM 3Y*	*75% Nordea DK Govt CM 5Y and 25% Nordea DK Govt CM 3Y*	*75 % Nordea DK Govt CM 5Y and 25 % Nordea DK Govt CM 3Y (Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	(10,61%)	***(1,39%)***	***0,29%***
Actions AI	(9,84%)	(3,79%)	1,96%
Actions AP	(10,21%)	(4,18%)	1,55%
Actions BC	(10,04%)	(3,99%)	1,74%
Actions BF	(9,89%)	-	-
Actions BI	(9,85%)	(3,79%)	1,96%
Actions BP	(10,22%)	(4,18%)	1,54%
Actions E	(10,89%)	(4,89%)	0,78%
Actions HAC - EUR	(9,96%)	(4,01%)	1,84%
Actions HAI - EUR	(9,81%)	(3,80%)	2,05%
Actions HB - CHF	(10,27%)	(4,12%)	1,74%
Actions HBI - EUR	(9,80%)	(3,84%)	2,07%
Actions HBI - SEK	-	(3,61%)	2,34%
Actions HBI - USD	(7,99%)	(3,05%)	3,41%
Actions HMX - JPY	(9,78%)	(3,13%)	2,61%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	*JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified*	*JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified*	*JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified*
	(17,78%)	***(1,80%)***	***5,27%***
Actions AC	(18,95%)	(2,05%)	3,61%
Actions AI	(18,79%)	(1,85%)	3,83%
Actions AP	(19,28%)	(2,29%)	3,35%
Actions BC	(18,99%)	(2,04%)	3,61%
Actions BF	(18,86%)	-	-
Actions BI	(18,82%)	(1,85%)	3,83%
Actions BP	(19,31%)	(2,30%)	3,36%
Actions E	(19,91%)	(3,04%)	2,58%
Actions HA - EUR	(21,34%)	(3,16%)	1,66%
Actions HAC - EUR	(21,02%)	(2,93%)	1,94%
Actions HAI - EUR	(20,87%)	(2,74%)	2,14%
Actions HB - EUR	(21,37%)	(3,19%)	1,68%
Actions HB - NOK	(20,39%)	(2,48%)	1,23%
Actions HB - SEK	(21,32%)	(3,01%)	1,40%
Actions HBC - EUR	(21,06%)	(2,94%)	1,93%
Actions HBC - NOK	(20,07%)	(2,24%)	1,47%
Actions HBD - EUR	(20,74%)	(2,40%)	-
Actions HB - CHF	-	(2,96%)	0,90%
Actions HBI - DKK	-	(2,71%)	2,07%
Actions HBI - EUR	(20,92%)	(2,73%)	2,14%
Actions HBI - NOK	(19,91%)	(2,03%)	1,69%
Actions HBI - SEK	(20,84%)	(2,55%)	1,86%
Actions X	-	(1,06%)	4,67%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (note 1b)	**-**	*50% JP EMBI GD and 50% JP GBI-EM GD*	*50% JP EMBI GD and 50% JP GBI-EM GD*
Actions BC		-	-
Actions BI		(5,63%)	2,72%
Actions BP		(6,11%)	2,23%
Actions E		(6,81%)	1,43%
Actions HB - SEK		(6,89%)	0,21%
Actions HBI - DKK		-	0,85%
Actions HBI - NOK		(5,99%)	0,55%
Actions HBI - SEK		(6,43%)	0,72%
Actions X		-	3,71%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	*JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified*	*JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified*	*JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified*
	(12,26%)	***0,91%***	***7,14%***
Actions AP	(13,88%)	0,44%	9,36%
Actions BC	(13,64%)	0,77%	-
Actions BF	(13,49%)	0,88%	-
Actions BI	(13,46%)	0,95%	9,94%
Actions BP	(13,90%)	0,43%	9,39%
Actions E	(14,54%)	(0,32%)	8,56%
Actions HB - CHF	(16,14%)	(0,64%)	7,32%
Actions HB - EUR	(15,78%)	(0,41%)	7,68%
Actions HB - SEK	(15,53%)	(0,18%)	7,65%
Actions HBC - EUR	(15,47%)	(0,10%)	8,02%
Actions HBF - EUR	(15,39%)	0,08%	-
Actions HBI - EUR	(15,37%)	0,10%	8,23%
Actions HBI - NOK	(14,15%)	0,80%	8,31%
Actions HX - EUR	-	1,04%	9,28%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	*ICE 1 Month USD LIBOR*	*ICE 1 Month USD LIBOR*	*ICE 1 Month USD LIBOR (Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	1,89%	***0,09%***	***0,52%***
Actions BF	(17,12%)	-	-
Actions BI	(17,10%)	(8,69%)	6,27%
Actions BP	(17,73%)	(9,40%)	5,52%
Actions E	(18,33%)	(10,07%)	4,72%
Actions HX - NOK	(17,53%)	(8,23%)	-
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (note 1b)	*JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified*	*JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified*	*JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified*
	(17,78%)	***(1,80%)***	***5,27%***
Actions AI	-	(2,53%)	-
Actions AP	-	(3,02%)	6,06%
Actions BC	-	(2,70%)	6,38%
Actions BF	(16,54%)	(2,44%)	-
Actions BI	(16,62%)	(2,52%)	6,61%
Actions BP	(17,04%)	(3,02%)	6,07%
Actions E	(17,66%)	(3,75%)	5,28%
Actions HAF - SEK	(18,61%)	(3,24%)	-
Actions HAI - GBP	-	(2,74%)	-
Actions HB - EUR	(19,11%)	(3,87%)	4,41%
Actions HB - NOK	(18,08%)	(3,17%)	4,17%
Actions HB - SEK	(19,03%)	(3,70%)	4,24%
Actions HBF - EUR	(18,75%)	(3,44%)	-
Actions HBF - NOK	(17,70%)	(2,70%)	-
Actions HBF - SEK	(18,63%)	(3,24%)	-
Actions HB - CHF	-	(3,59%)	-
Actions HBI - EUR	(18,71%)	(3,39%)	-
Actions HBI - NOK	(17,66%)	(2,66%)	4,70%
Actions HBI - SEK	(18,61%)	(3,20%)	4,77%
Actions HY - DKK	(18,26%)	(2,76%)	5,52%
Actions HY - EUR	(18,20%)	(2,78%)	5,59%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	***MSCI Emerging Markets Index (Net Return)***	***MSCI Emerging Markets Index (Net Return)***	***MSCI Emerging Markets Index (Net Return)***
	(19,49%)	***(3,27%)***	***18,31%***
Actions AC	(29,10%)	(9,84%)	37,45%
Actions AF	(28,98%)	(9,69%)	-
Actions AI	(28,95%)	(9,65%)	37,80%
Actions AP	(28,62%)	(11,60%)	36,65%
Actions BC	(28,17%)	(11,03%)	37,59%
Actions BF	(29,00%)	(9,69%)	-
Actions BI	(28,02%)	(10,84%)	37,88%
Actions BP	(28,63%)	(11,60%)	36,70%
Actions E	(29,17%)	(12,26%)	35,68%
Actions HB - CHF	(30,99%)	(12,66%)	-
Actions HBC - CHF	(30,55%)	(12,09%)	-
Actions HBC - GBP	(29,57%)	(11,49%)	34,94%
Actions HB - CHF	(30,39%)	(11,92%)	-
Actions HBI - EUR	(30,40%)	(11,75%)	35,65%
Actions JI	(28,94%)	(9,65%)	-
Actions X	(28,35%)	-	-
Actions Y	(28,35%)	(8,85%)	39,09%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	***JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified***	***JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified***	***JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified***
	(11,53%)	***(8,96%)***	***2,98%***
Actions BF	(11,65%)	-	-
Actions BI	(11,82%)	(8,67%)	2,66%
Actions BP	(12,26%)	(9,14%)	2,14%
Actions E	(12,92%)	(9,82%)	1,38%
Actions HB - EUR	(14,66%)	(10,10%)	0,42%
Actions HB - SEK	(14,64%)	(9,93%)	0,31%
Actions HBF - EUR	(14,26%)	(9,64%)	-
Actions Y	(11,05%)	(8,13%)	-
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	***MSCI Emerging Markets - Net Return Index***	***MSCI Emerging Markets - Net Return Index***	***MSCI Emerging Markets - Net Return Index***
	(14,85%)	***4,86%***	***8,54%***
Actions AI	(10,08%)	(8,25%)	14,70%
Actions BC	(10,29%)	(8,42%)	14,55%
Actions BF	(10,14%)	-	-
Actions BI	(10,10%)	(8,24%)	14,81%
Actions BP	(10,78%)	(8,93%)	13,92%
Actions E	(11,46%)	(9,57%)	13,06%
Actions HE - PLN	(6,32%)	(9,07%)	13,27%
Actions X	-	(7,32%)	-

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	***ICE BofA Euro Corporate Index***	***ICE BofA Euro Corporate Index***	***ICE BofA Euro Corporate Index*** *(Nom de l'indice de référence modifié en décembre 2020)*
	(13,95%)	***(1,02%)***	***2,67%***
Actions BC	(13,42%)	-	-
Actions BF	(13,28%)	(1,33%)	-
Actions BI	(13,24%)	(1,28%)	2,33%
Actions BP	(13,60%)	(1,68%)	1,92%
Actions E	(14,25%)	(2,40%)	1,15%
Actions HB - NOK	(12,37%)	(0,90%)	2,62%
Actions HB - SEK	(13,32%)	(1,44%)	2,09%
Actions HBC - NOK	(12,18%)	(0,69%)	2,81%
Actions HBI - SEK	(12,96%)	(1,03%)	2,49%
Actions HE - PLN	(8,74%)	(1,58%)	2,15%
Actions HY - DKK	(12,97%)	(0,89%)	-
Actions Y	(12,91%)	(0,92%)	2,72%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	***ICE BofA Euro Corporate Index***	***ICE BofA Euro Corporate Index***	***ICE BofA Euro Corporate Index***
	(13,95%)	***(1,02%)***	***2,67%***
Actions AP	-	(1,99%)	1,74%
Actions BF	(13,12%)	(1,70%)	-
Actions BI	(13,08%)	(1,64%)	2,03%
Actions BP	(13,43%)	(2,05%)	1,63%
Actions E	(14,07%)	(2,73%)	0,90%
Actions HAF - SEK	(12,82%)	(1,43%)	-
Actions HB - NOK	(12,21%)	(1,24%)	2,25%
Actions HB - SEK	(13,14%)	(1,80%)	1,79%
Actions HBF - NOK	(11,86%)	(0,90%)	-
Actions HBF - SEK	(12,82%)	(1,45%)	-
Actions HBI - NOK	(11,83%)	(0,84%)	2,73%
Actions HBI - SEK	(12,79%)	(1,37%)	2,21%
Actions HX - NOK	(11,50%)	-	-
Actions X	(12,75%)	(1,28%)	2,42%
Actions Y	(12,75%)	(1,28%)	2,43%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	***iBoxx euro Covered Total Return Index***	***iBoxx euro Covered Total Return Index***	***iBoxx euro Covered Total Return Index*** *(Changement d'indice de référence en mai 2020)*
	(13,27%)	***(2,12%)***	***1,91%***
Actions AC	(12,45%)	(2,18%)	3,33%
Actions AI	(12,27%)	(1,97%)	3,54%
Actions AP	(12,64%)	(2,36%)	3,17%
Actions BC	(12,43%)	(2,23%)	3,43%
Actions BF	(12,31%)	(2,03%)	-
Actions BI	(12,28%)	(1,96%)	3,59%
Actions BP	(12,64%)	(2,41%)	3,16%
Actions E	(13,29%)	(3,10%)	2,41%
Actions HB - NOK	(11,17%)	(1,57%)	4,22%
Actions HB - SEK	(12,24%)	(2,15%)	3,42%
Actions HBC - CHF	(12,98%)	(2,41%)	3,01%
Actions HBF - SEK	(11,95%)	(1,70%)	-
Actions HB - CHF	(12,73%)	(2,20%)	3,20%
Actions HBI - GBP	(11,06%)	(1,37%)	4,22%
Actions HBI - NOK	(10,94%)	(1,16%)	4,57%
Actions HBI - SEK	(11,90%)	(1,80%)	3,88%
Actions HBI - USD	(10,47%)	(1,22%)	4,99%
Actions HE - PLN	(7,64%)	(2,31%)	3,50%
Actions X	(11,96%)	(1,62%)	3,98%
Actions Y	(11,92%)	(1,68%)	4,03%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	***Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged***	***Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged***	***Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged***
	(4,30%)	***(1,38%)***	***0,60%***
Actions AC	2,11%	0,72%	3,13%
Actions AI	2,32%	-	-
Actions BC	2,12%	0,70%	3,13%
Actions BF	2,34%	0,94%	-
Actions BI	2,33%	0,92%	3,34%
Actions BP	1,86%	0,46%	2,86%
Actions E	1,10%	(0,29%)	2,10%
Actions HB - USD	3,82%	-	-
Actions HBC - CHF	1,63%	-	-
Actions HB - CHF	1,85%	-	-
Actions HBI - NOK	4,01%	-	-
Actions X	2,71%	-	-
Actions Y	2,72%	1,30%	3,74%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	***Aucun indice de référence***	***Aucun indice de référence***	***67 % ICE BofA BB-B Eur Non-Fin HY Constr HDG EUR and 33 % ICE BofA Eur Corp Non-Fin BBB Idx HDG EUR*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	-	***-***	***2,48%***
Actions AC	(11,48%)	0,84%	(0,08%)
Actions AI	(11,30%)	1,05%	0,13%
Actions AP	(11,84%)	0,45%	(0,48%)
Actions BC	(11,49%)	0,85%	(0,08%)
Actions BF	(11,33%)	1,10%	-
Actions BI	(11,31%)	1,06%	0,12%
Actions BP	(11,84%)	0,44%	(0,49%)
Actions E	(12,50%)	(0,31%)	(1,23%)
Actions HB - NOK	(10,67%)	1,19%	(0,27%)
Actions HB - SEK	(11,65%)	0,70%	(0,47%)
Actions HBI - NOK	(10,12%)	1,81%	0,36%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	***Aucun indice de référence***	***Aucun indice de référence***	***ICE BofA Euro Financial High Yield Constrained Index*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	-	***-***	***1,96%***
Actions AD	(11,09%)	3,45%	-
Actions AI	(11,14%)	3,38%	2,21%
Actions AP	(11,67%)	2,75%	1,59%
Actions BC	(11,33%)	3,16%	1,99%
Actions BD	(11,04%)	3,57%	-
Actions BI	(11,14%)	3,38%	2,21%
Actions BP	(11,68%)	2,75%	1,58%
Actions E	(12,34%)	1,98%	0,82%
Actions HB - CHF	(11,53%)	3,15%	1,88%
Actions HBI - SGD	(9,32%)	4,29%	2,94%
Actions HBI - USD	(9,21%)	4,21%	3,60%
Actions X	(10,63%)	3,98%	2,80%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	***ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR***	***ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR***	***ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR***
	(11,55%)	***3,33%***	***2,92%***
Actions AC	(10,86%)	2,40%	1,62%
Actions AI	(10,72%)	2,60%	1,91%
Actions AP	(11,29%)	1,97%	1,26%
Actions BC	(10,95%)	2,40%	1,70%
Actions BI	(10,75%)	2,63%	1,87%
Actions BP	(11,29%)	1,99%	1,28%
Actions E	(11,95%)	1,22%	0,50%
Actions HA - GBP	(9,96%)	2,48%	1,53%
Actions HA - USD	(9,24%)	2,85%	2,64%
Actions HAC - GBP	(9,59%)	2,99%	1,88%
Actions HAC - USD	(8,87%)	3,20%	3,17%
Actions HAI - GBP	(9,47%)	3,24%	2,17%
Actions HAI - USD	(8,67%)	3,36%	3,40%
Actions HB - CHF	(11,69%)	1,78%	0,99%
Actions HB - GBP	(10,04%)	2,63%	1,49%
Actions HB - SEK	(11,14%)	2,26%	1,15%
Actions HB - USD	(9,30%)	2,89%	2,73%
Actions HBC - CHF	(11,32%)	2,15%	1,41%
Actions HBC - GBP	(9,71%)	3,08%	1,90%
Actions HBC - SEK	(10,69%)	2,69%	1,51%
Actions HBC - USD	(8,89%)	3,23%	3,14%
Actions HB - CHF	(11,12%)	2,36%	1,60%
Actions HBI - NOK	(9,56%)	3,45%	1,77%
Actions HBI - SEK	(10,58%)	2,85%	1,82%
Actions HBI - USD	(8,68%)	3,42%	3,40%
Actions MP	(11,61%)	1,99%	1,28%
Actions X	(10,18%)	3,31%	2,57%
Actions Y	(10,17%)	3,40%	-
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	***ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR***	***ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR***	***ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR*** *(Nom de l'indice de référence modifié en décembre 2020)*
	(11,55%)	***3,33%***	***2,92%***
Actions BI	(11,51%)	2,66%	3,94%
Actions BP	(12,05%)	2,04%	3,30%
Actions E	-	1,22%	2,52%
Actions HB - SEK	(11,86%)	2,29%	3,21%
Actions HE - PLN	(7,31%)	2,12%	3,18%
Actions HX - NOK	(9,74%)	4,04%	-
Actions HY - DKK	(11,02%)	3,33%	-
Actions X	(10,96%)	3,29%	4,61%
Actions Y	(10,96%)	3,30%	4,60%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	***ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR***	***ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR***	***ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR***
	(11,55%)	***3,33%***	***2,92%***
Actions AI	(6,98%)	2,63%	-
Actions AP	(11,77%)	1,74%	1,92%
Actions BC	(11,41%)	2,16%	2,32%
Actions BF	(11,26%)	2,35%	-
Actions BI	(11,23%)	2,40%	2,60%
Actions BP	(11,77%)	1,79%	1,97%
Actions E	(12,42%)	1,03%	1,21%
Actions HAF - SEK	(11,07%)	2,61%	-
Actions HB - NOK	(10,54%)	2,52%	1,93%
Actions HB - SEK	(11,58%)	2,02%	1,85%
Actions HBF - NOK	(10,03%)	3,10%	-
Actions HBF - SEK	(11,08%)	2,61%	-
Actions HB - CHF	(11,60%)	2,19%	2,31%
Actions HBI - NOK	(9,98%)	3,16%	2,53%
Actions HX - NOK	(9,45%)	-	-
Actions HX - SEK	(10,48%)	3,28%	-
Actions X	(10,67%)	3,04%	3,24%
Actions Y	(10,68%)	3,04%	3,25%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	***Bloomberg Euro Government Inflation-Linked Bond Index*** *(Nom de l'indice de référence modifié en août 2022)*	***Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index***	
	(9,66%)	***6,35%***	***-***
Actions BC	-	5,76%	-
Actions BF	(9,50%)	-	-
Actions BI	(9,47%)	5,84%	-
Actions BP	(9,89%)	5,39%	-
Actions E	(10,56%)	4,62%	-
Actions Y	(9,18%)	6,19%	-
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (note 1c)	***MSCI Europe SMID Cap (Net Return) Index***	***MSCI Europe SMID Cap (Net Return) Index***	***MSCI Europe SMID Cap (Net Return) Index*** *(Changement d'indice de référence en mai 2020)*
	(20,83%)	***22,53%***	***3,20%***
Actions AP	(19,54%)	24,21%	0,47%
Actions BC	(19,19%)	24,64%	0,83%
Actions BF	-	25,13%	-
Actions BI	(19,02%)	24,90%	1,04%
Actions BP	(19,57%)	24,21%	0,48%
Actions E	(20,17%)	23,28%	(0,27%)

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	***MSCI Europe - Net Return Index***	***MSCI Europe - Net Return Index***	***MSCI Europe - Net Return Index***
	(9,66%)	***24,96%***	***(3,09%)***
Actions AC	(11,73%)	21,75%	-
Actions AF	(11,57%)	-	-
Actions AP	(12,31%)	20,97%	-
Actions BC	(11,78%)	21,75%	9,06%
Actions BF	(11,63%)	21,96%	-
Actions BI	(11,60%)	22,01%	9,31%
Actions BP	(12,35%)	20,97%	8,37%
Actions E	(13,01%)	20,06%	7,56%
Actions HB - USD	(11,57%)	22,03%	-
Actions HB - CHF	(8,99%)	21,72%	-
Actions HBI - USD	(9,79%)	23,09%	-
Actions X	(10,71%)	23,63%	-
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M***	**-**
	0,08%	***(0,56%)***	**-**
Actions AF	(4,89%)	-	-
Actions AZ	(4,55%)	-	-
Actions BF	(4,96%)	4,53%	-
Actions BI	(4,94%)	4,60%	-
Actions BP	(5,56%)	3,91%	-
Actions E	(6,27%)	3,08%	-
Actions HB - CHF	(5,94%)	-	-
Actions HB - NOK	(4,17%)	4,64%	-
Actions HB - SEK	(5,26%)	4,11%	-
Actions HB - USD	(3,52%)	-	-
Actions HBI - USD	-	5,46%	-
Actions HE - USD	(4,21%)	-	-
Actions Y	(4,17%)	5,50%	-
Actions Z	(4,53%)	-	-
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	0,08%	***(0,56%)***	***(0,50%)***
Actions AC	(7,91%)	(0,07%)	0,67%
Actions AI	(7,72%)	0,13%	0,88%
Actions AP	(8,19%)	(0,37%)	0,37%
Actions BC	(7,92%)	(0,07%)	0,67%
Actions BF	(7,77%)	0,15%	-
Actions BI	(7,73%)	0,13%	0,88%
Actions BP	(8,19%)	(0,37%)	0,37%
Actions E	(8,88%)	(1,12%)	(0,38%)
Actions HA - USD	(6,31%)	0,38%	1,64%
Actions HB - CHF	(8,63%)	(0,63%)	0,05%
Actions HB - NOK	(6,83%)	0,46%	1,04%
Actions HB - SEK	(7,91%)	(0,08%)	0,54%
Actions HB - USD	(6,32%)	0,39%	1,65%
Actions HBC - GBP	(6,65%)	0,59%	1,26%
Actions HB - CHF	(8,15%)	(0,12%)	0,56%
Actions HBI - NOK	(6,38%)	1,00%	1,55%
Actions HBI - SEK	(7,43%)	0,42%	1,06%
Actions HBI - USD	(5,85%)	0,89%	2,17%
Actions HY - SEK	(6,99%)	0,92%	1,54%
Actions Y	(7,29%)	0,61%	1,37%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	***EURIBOR 1M***		
	0,08%	***-***	***-***
Actions BI	(14,24%)	-	-
Actions BP	(14,63%)	-	-
Actions Y	(13,75%)	-	-
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	***SONIA***	***SONIA***	***SONIA***
	1,40%	***0,05%***	***0,19%***
Actions AI	(6,66%)	12,33%	0,75%
Actions BC	(6,78%)	12,21%	0,65%
Actions BD	(6,28%)	-	-
Actions BI	(6,68%)	12,32%	0,77%
Actions BP	(7,52%)	11,30%	(0,14%)
Nordea 1 - Global Bond Fund	***JP Morgan GBI Global - Total Return Index***	***JP Morgan GBI Global - Total Return Index***	***JP Morgan GBI Global - Total Return Index***
	(12,25%)	***0,60%***	***0,62%***
Actions AP	(12,79%)	0,73%	0,60%
Actions BC	(12,60%)	0,92%	-
Actions BI	(12,44%)	1,14%	1,00%
Actions BP	(12,76%)	0,71%	0,60%
Actions E	(13,40%)	(0,06%)	(0,18%)
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	***MSCI World - Net Return Index***	***MSCI World - Net Return Index***	***MSCI World - Net Return Index*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	(13,13%)	***31,96%***	***6,33%***
Actions AC	(14,85%)	34,43%	20,56%
Actions AI	(14,69%)	34,73%	20,83%
Actions AP	(15,41%)	33,57%	19,78%
Actions BC	(14,88%)	34,43%	20,60%
Actions BF	(14,72%)	34,60%	-
Actions BI	(14,69%)	34,70%	20,83%
Actions BP	(15,42%)	33,56%	19,79%
Actions E	(16,06%)	32,56%	18,91%
Actions HB - CHF	(15,80%)	33,21%	19,58%
Actions HB - USD	(13,47%)	34,57%	21,22%
Actions HBC - CHF	(15,25%)	34,05%	20,36%
Actions HBC - GBP	(13,81%)	35,06%	20,21%
Actions HB - CHF	(15,07%)	34,35%	20,58%
Actions HBI - USD	(12,72%)	35,75%	22,25%
Actions JI	(14,67%)	34,73%	-
Actions X	(13,96%)	-	-
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	***MSCI ACWI Index (Net Return)***		
	(18,36%)	***-***	***-***
Actions BC	(21,61%)	-	-
Actions BF	(21,47%)	-	-
Actions BI	(21,44%)	-	-
Actions BP	(22,19%)	-	-
Actions E	(22,78%)	-	-

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Global Disruption Fund	***MSCI ACWI Index (Net Return)***	***MSCI ACWI Index (Net Return)***	***MSCI ACWI Index (Net Return)***
	(18,36%)	***18,54%***	***16,25%***
Actions AP	(33,08%)	6,34%	39,16%
Actions BC	(32,65%)	6,94%	39,90%
Actions BF	(32,54%)	7,11%	-
Actions BI	(32,51%)	7,16%	40,17%
Actions BP	(33,09%)	6,32%	39,07%
Actions E	(33,59%)	5,51%	38,05%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	***Aucun indice de référence***	***Aucun indice de référence***	***Aucun indice de référence***
	-	**-**	**-**
Actions BC	-	(0,70%)	-
Actions BI	2,23%	(0,36%)	-
Actions BP	1,34%	(1,25%)	-
Actions E	-	(2,17%)	-
Actions X	3,29%	0,71%	-
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	***MSCI ACWI Index (Net Return)***	***MSCI ACWI Index (Net Return)***	***MSCI ACWI Index (Net Return)***
	(18,36%)	***18,54%***	***16,25%***
Actions AP	-	26,01%	9,57%
Actions BC	(19,61%)	26,77%	10,28%
Actions BF	(19,47%)	26,93%	-
Actions BI	(19,44%)	27,03%	10,52%
Actions BP	(20,20%)	25,94%	9,57%
Actions E	(20,81%)	24,99%	8,75%
Actions X	(18,73%)	28,14%	-
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	***Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Hedged to EUR***	**-**	**-**
	(18,57%)	**-**	**-**
Actions AQ	(19,84%)	-	-
Actions BC	(19,95%)	-	-
Actions BI	(19,78%)	-	-
Actions BP	(20,12%)	-	-
Actions BQ	(19,94%)	-	-
Actions E	(20,65%)	-	-
Actions HAQ - SEK	(19,64%)	-	-
Actions HBI - NOK	(18,61%)	-	-
Actions HBQ - NOK	(18,77%)	-	-
Actions HBQ - SEK	(19,67%)	-	-
Actions X	(19,48%)	-	-

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	***ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index***	***ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index***	***ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index** (Nom de l'indice de référence modifié en décembre 2020)*
	(12,71%)	***3,05%***	***7,36%***
Actions AP	-	0,88%	-
Actions BC	(12,96%)	1,14%	6,64%
Actions BI	(12,79%)	1,33%	6,91%
Actions BP	(13,21%)	0,80%	6,44%
Actions E	(13,88%)	0,12%	5,61%
Actions HBC - NOK	(14,09%)	0,93%	4,83%
Actions HBI - EUR	(14,95%)	0,39%	5,00%
Actions HBI - GBP	-	1,04%	5,36%
Actions HBI - SEK	(14,86%)	0,66%	5,04%
Actions HE - PLN	(10,84%)	(0,05%)	4,51%
Actions X	(12,10%)	2,12%	7,75%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	***FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)***	***FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)***	***FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)***
	(4,54%)	***14,48%***	***(3,34%)***
Actions AI	(9,60%)	13,51%	1,95%
Actions AP	(10,40%)	12,47%	-
Actions BC	(9,80%)	13,14%	1,82%
Actions BF	(9,70%)	13,45%	-
Actions BI	(9,67%)	13,49%	1,98%
Actions BP	(9,67%)	12,34%	1,08%
Actions E	(10,43%)	11,55%	0,33%
Actions HAI - EUR	(11,12%)	-	-
Actions HB - CHF	(12,29%)	12,17%	-
Actions MP	(12,59%)	9,11%	-
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	***MSCI AC World - Net Return Index***	***MSCI AC World - Net Return Index***	***MSCI AC World - Net Return Index***
	(13,02%)	***27,54%***	***6,66%***
Actions AI	(23,28%)	-	-
Actions BC	(23,44%)	33,13%	9,30%
Actions BF	(23,31%)	33,26%	-
Actions BI	(23,28%)	33,41%	9,51%
Actions BP	(23,86%)	32,40%	8,69%
Actions E	(24,43%)	31,41%	7,88%
Actions HBF - NOK	-	33,79%	-
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	***MSCI World - Net Return Index***	***MSCI World - Net Return Index***	***MSCI World - Net Return Index***
	(13,13%)	***31,96%***	***6,33%***
Actions BC	(13,77%)	27,96%	9,54%
Actions BI	(13,59%)	28,23%	9,77%
Actions BP	(13,90%)	27,78%	9,36%
Actions E	(14,54%)	26,82%	8,55%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	***FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index***	***FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index***	***FTSE EPRA/NAREIT Developed - Net Total Return Index***
	(25,09%)	***26,09%***	***(9,04%)***
Actions AI	-	-	(2,64%)
Actions AP	(27,43%)	30,61%	-
Actions BC	(27,10%)	31,35%	(2,82%)
Actions BF	(26,98%)	31,56%	-
Actions BI	(26,95%)	31,63%	(2,62%)
Actions BP	(27,50%)	30,64%	(3,35%)
Actions E	(28,04%)	29,66%	(4,08%)
Actions JI	(26,93%)	-	-
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (note 1b)	***MSCI World Small Cap Index (Net Return)***	***MSCI World Small Cap Index (Net Return)***	***MSCI World Small Cap Index (Net Return)***
	(18,71%)	***15,42%***	***16,24%***
Actions BC	(21,77%)	15,07%	19,96%
Actions BI	(21,98%)	15,79%	20,27%
Actions BP	(22,57%)	14,92%	19,35%
Actions E	(23,15%)	14,05%	18,48%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	***MSCI ACWI Index (Net Return)***	***MSCI ACWI Index (Net Return)***	
	(18,36%)	***18,54%***	***-***
Actions BC	(19,76%)	(0,91%)	-
Actions BF	(19,62%)	-	-
Actions BI	(19,59%)	(0,70%)	-
Actions BP	(20,35%)	(1,50%)	-
Actions E	(20,96%)	(2,24%)	-
Actions X	(18,89%)	0,25%	-
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	***70 % MSCI World Index (Net Return) and 30 % EURIBOR 1M (corrigé des fluctuations de change)***	***70 % MSCI World Index (Net Return) and 30 % EURIBOR 1M (corrigé des fluctuations de change)***	***70 % MSCI World Index (Net Return) and 30 % EURIBOR 1M (corrigé des fluctuations de change)***
	(7,21%)	***23,05%***	***3,55%***
Actions AC	(1,27%)	28,90%	(7,61%)
Actions AI	(1,10%)	29,20%	(7,53%)
Actions AP	(1,81%)	28,18%	(8,09%)
Actions BC	(1,31%)	28,94%	(7,60%)
Actions BF	(1,01%)	29,09%	-
Actions BI	(1,10%)	29,20%	(7,40%)
Actions BP	(1,81%)	28,20%	(8,09%)
Actions E	(2,57%)	27,23%	(8,77%)
Actions HB - USD	0,03%	29,03%	(7,14%)
Actions HY - SEK	(0,07%)	-	-
Actions X	(0,13%)	30,44%	(6,45%)
Actions Y	(0,13%)	30,48%	(6,50%)
Actions Z	(0,75%)	29,64%	(7,08%)

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	*70% MSCI World Index NR (hedged EUR) and 30% EURIBOR 1M*	*70% MSCI World Index NR (hedged EUR) and 30% EURIBOR 1M*	*70 % MSCI World Index NR (couvert en EUR) et 30 % EURIBOR 1M (Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	(12,48%)	***15,72%***	***8,95%***
Actions AI	(6,68%)	21,49%	(2,36%)
Actions AP	(7,41%)	20,60%	(3,09%)
Actions BC	(6,94%)	21,24%	(2,57%)
Actions BI	(6,73%)	21,49%	(2,38%)
Actions BP	(7,42%)	20,59%	(3,15%)
Actions E	(8,12%)	19,72%	(3,86%)
Actions HB - NOK	(6,53%)	21,14%	(4,02%)
Actions HB - SEK	(7,57%)	20,73%	(3,61%)
Actions HE - PLN	(2,80%)	20,56%	(3,65%)
Actions HX - USD	(3,32%)	23,76%	(0,04%)
Actions HY - SEK	(5,95%)	-	-
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	*MSCI ACWI Index (Net Return)*	*MSCI ACWI Index (Net Return)*	*MSCI ACWI Index (Net Return)*
	(18,36%)	***18,54%***	***16,25%***
Actions AF	(17,27%)	14,43%	-
Actions AP	(17,95%)	13,52%	20,20%
Actions BC	(17,44%)	14,25%	20,99%
Actions BF	(17,30%)	14,43%	-
Actions BI	(17,27%)	14,49%	21,25%
Actions BP	(17,97%)	13,51%	20,22%
Actions E	(18,59%)	12,66%	19,32%
Actions HA - EUR	(20,57%)	12,36%	18,33%
Actions X	(16,55%)	15,49%	22,32%
Actions Y	(16,54%)	15,49%	22,32%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	*MSCI India 10/40 - Net Total Return Index*	*MSCI India 10/40 - Net Total Return Index*	*MSCI India 10/40 - Net Total Return Index*
	(7,74%)	***26,64%***	***16,96%***
Actions BC	(13,40%)	35,19%	10,48%
Actions BI	(13,22%)	35,48%	10,69%
Actions BP	(13,99%)	34,26%	9,69%
Actions E	(14,64%)	33,25%	8,87%
Actions Y	(12,15%)	37,16%	-
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	*ICE BofA Global High Yield Constrained Index (couvert en USD)*	*ICE BofA Global High Yield Constrained Index (couvert en USD)*	*ICE BofA Global High Yield Constrained Index (couvert en USD) (Nom de l'indice de référence modifié en décembre 2020)*
	(11,37%)	***3,04%***	***6,48%***
Actions BF	(11,18%)	-	-
Actions BI	(11,15%)	5,45%	3,99%
Actions BP	(11,60%)	4,91%	3,57%
Actions E	(12,25%)	4,13%	2,78%
Actions HB - EUR	(13,62%)	4,05%	1,94%
Actions HB - NOK	(12,50%)	4,79%	1,95%
Actions HB - SEK	(13,43%)	4,26%	1,82%
Actions HBI - EUR	(13,17%)	4,55%	2,35%
Actions HBI - NOK	(12,06%)	5,30%	2,32%
Actions HY - EUR	(12,52%)	5,38%	-

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	***MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index***	***MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index***	***MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index***
	17,02%	***(0,47%)***	***(21,10%)***
Actions AP	19,28%	(5,12%)	(24,44%)
Actions BC	19,82%	-	-
Actions BF	20,01%	(4,59%)	-
Actions BI	20,07%	(4,46%)	(23,58%)
Actions BP	19,26%	(5,22%)	(24,06%)
Actions E	18,32%	(5,88%)	(24,65%)
Actions HE - PLN	25,23%	(5,38%)	(25,22%)
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (note 1b)	**-**	***Bloomberg Barclays Series - E US Govt 10+ Yr Bond Index***	***Bloomberg Barclays Series - E US Govt 10+ Yr Bond Index***
Actions BI	-	(5,94%)	16,82%
Actions BP	-	(6,32%)	16,38%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	***Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged***	***Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged***	***Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	(4,30%)	***(1,38%)***	***0,60%***
Actions AC	(1,09%)	-	-
Actions AI	(0,88%)	(0,54%)	1,58%
Actions AP	(1,24%)	(0,90%)	1,21%
Actions BC	(1,10%)	(0,74%)	1,37%
Actions BF	(0,93%)	(0,58%)	-
Actions BI	(0,89%)	(0,53%)	1,58%
Actions BN	(0,97%)	-	-
Actions BP	(1,24%)	(0,89%)	1,21%
Actions E	(1,98%)	(1,63%)	0,46%
Actions HAI - GBP	0,71%	0,04%	2,29%
Actions HB - CHF	(1,68%)	(1,10%)	0,89%
Actions HB - NOK	0,43%	(0,17%)	2,11%
Actions HB - SEK	(0,72%)	(0,66%)	1,53%
Actions HB - USD	0,70%	(0,10%)	2,56%
Actions HBC - CHF	(1,54%)	(0,96%)	1,06%
Actions HBC - NOK	0,58%	-	-
Actions HBC - SEK	(0,56%)	-	-
Actions HBC - USD	0,84%	0,04%	2,69%
Actions HBF - SEK	(0,37%)	(0,36%)	-
Actions HB - CHF	(1,32%)	(0,76%)	1,27%
Actions HBI - SEK	(0,41%)	(0,13%)	1,86%
Actions HBI - USD	1,10%	0,24%	2,94%
Actions Y	(0,61%)	-	-

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	***ICE BofA Merrill Lynch 0-3M U,S, T-Bill Index***	***ICE BofA Merrill Lynch 0-3M U,S, T-Bill Index***	***ICE BofA Merrill Lynch 0-3M U,S, T-Bill Index*** *(Indice de référence ajouté en 2020)*
	1,46%	***0,05%***	***0,67%***
Actions AC	(2,61%)	2,30%	4,41%
Actions AP	(2,88%)	1,98%	4,16%
Actions BC	(2,67%)	2,42%	4,44%
Actions BI	(2,43%)	2,53%	4,69%
Actions BP	(2,95%)	2,04%	4,25%
Actions E	(3,67%)	1,33%	3,34%
Actions HA - EUR	(4,94%)	1,17%	2,60%
Actions HAC - EUR	(4,72%)	1,58%	2,96%
Actions HAI - EUR	(4,46%)	1,67%	3,15%
Actions HB - EUR	(5,05%)	1,32%	2,70%
Actions HB - SEK	(4,75%)	1,59%	2,79%
Actions HBF - EUR	(4,52%)	1,79%	-
Actions HBI - EUR	(4,59%)	1,80%	3,25%
Actions HBI - NOK	(3,17%)	2,53%	3,64%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	***MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)***	***MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)***	***MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)***
	(14,95%)	***27,63%***	***16,16%***
Actions AC	(10,19%)	27,26%	18,42%
Actions AP	(10,69%)	26,60%	17,86%
Actions BC	(10,20%)	27,27%	18,43%
Actions BI	(10,03%)	27,58%	18,64%
Actions BP	(10,71%)	26,62%	17,75%
Actions E	(11,37%)	25,66%	16,87%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	***Carnegie Small CSX Return Nordic***	***Carnegie Small CSX Return Nordic***	***Carnegie Small CSX Return Nordic***
	(28,09%)	***31,18%***	***21,46%***
Actions AP	(21,74%)	28,05%	28,87%
Actions BC	(21,45%)	28,58%	29,37%
Actions BI	(21,29%)	28,86%	29,65%
Actions BP	(21,76%)	28,05%	28,86%
Actions E	(22,34%)	27,10%	27,89%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	***MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)***	***MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)***	***MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	(14,95%)	***27,63%***	***16,16%***
Actions AI	-	27,34%	18,00%
Actions AP	(10,03%)	26,42%	17,32%
Actions BC	(9,68%)	26,93%	17,75%
Actions BI	(9,49%)	27,20%	18,00%
Actions BP	(10,04%)	26,43%	17,28%
Actions E	(10,71%)	25,48%	16,40%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	***MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)***	***MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)***	***MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	(14,95%)	***27,63%***	***16,16%***
Actions AF	(12,03%)	-	-
Actions BC	(12,24%)	21,68%	19,55%
Actions BF	(12,07%)	22,16%	-
Actions BI	(12,06%)	21,93%	19,80%
Actions BP	(12,81%)	20,89%	18,78%
Actions E	(13,46%)	19,99%	17,89%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	***ICE BofA US High Yield Index***	***ICE BofA US High Yield Index***	***ICE BofA US High Yield Index*** *(Nom de l'indice de référence modifié en décembre 2020)*
	(11,22%)	***5,36%***	***6,17%***
Actions BC	(10,69%)	5,64%	1,70%
Actions BI	(10,51%)	5,87%	1,90%
Actions BP	(10,95%)	5,32%	1,46%
Actions E	(11,63%)	4,54%	0,68%
Actions HB - EUR	(12,97%)	4,45%	(0,20%)
Actions HB - SEK	(12,79%)	4,73%	(0,30%)
Actions HBI - EUR	(12,52%)	4,98%	0,42%
Actions HX - EUR	-	5,79%	1,08%
Actions HY - DKK	(11,93%)	5,80%	1,00%
Actions HY - SEK	(11,66%)	-	-
Actions MX	(14,51%)	0,83%	(3,35%)
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	***ICE BofA US High Yield Index***	**-**	
	(11,22%)	**-**	**-**
Actions BC	(11,49%)	-	-
Actions BI	(11,34%)	-	-
Actions BP	(11,72%)	-	-
Actions HAF - SEK	(13,06%)	-	-
Actions HB - EUR	(13,69%)	-	-
Actions HB - NOK	(12,61%)	-	-
Actions HB - SEK	(13,49%)	-	-
Actions HBF - EUR	(13,30%)	-	-
Actions HBF - NOK	(12,20%)	-	-
Actions HBF - SEK	(13,09%)	-	-
Actions HBI - EUR	(13,26%)	-	-
Actions HBI - NOK	(12,23%)	-	-
Actions HBI - SEK	(13,04%)	-	-
Actions HX - NOK	(11,50%)	-	-
Actions HX - SEK	(12,40%)	-	-
Actions HY - DKK	(12,67%)	-	-
Actions HY - EUR	(12,60%)	-	-
Actions X	(10,64%)	-	-
Nordea 1 - North American Small Cap Fund (note 1b)	**-**	***Russell 2000 Value Index – Net Return Index***	***Russell 2000 Value Index – Net Return Index***
Actions AP	**-**	***22,11%***	***0,24%***
Actions BF	-	22,95%	-
Actions BI	-	22,99%	0,96%
Actions BP	-	22,06%	0,20%
Actions E	-	21,15%	(0,55%)
Actions HB - EUR	-	20,80%	(1,39%)

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	***Russell 3000 - Net Return Index***	***Russell 3000 - Net Return Index***	***Russell 3000 - Net Return Index***
	(19,59%)	***25,17%***	***20,27%***
Actions AF	(18,89%)	-	-
Actions AI	(18,87%)	23,26%	24,99%
Actions AP	(19,56%)	22,21%	23,93%
Actions BC	(19,06%)	22,99%	24,74%
Actions BF	(18,92%)	23,16%	-
Actions BI	(18,89%)	23,25%	25,00%
Actions BP	(19,59%)	22,20%	23,93%
Actions E	(20,19%)	21,28%	23,02%
Actions HA - EUR	(22,06%)	21,00%	22,07%
Actions HB - EUR	(22,09%)	21,01%	22,08%
Actions HBC - EUR	(21,58%)	21,78%	22,88%
Actions HB - CHF	(21,51%)	21,78%	22,90%
Actions X	(18,18%)	24,33%	-
Nordea 1 - North American Value Fund	***Russell 3000 Value Index - Net Return Index***	***Russell 3000 Value Index - Net Return Index***	***Russell 3000 Value Index - Net Return Index***
	(8,58%)	***24,64%***	***2,09%***
Actions AP	(18,07%)	13,35%	(2,42%)
Actions BC	(17,65%)	13,97%	(1,86%)
Actions BF	(17,51%)	-	-
Actions BI	(17,47%)	14,20%	(1,65%)
Actions BP	(18,10%)	13,34%	(2,39%)
Actions E	(18,70%)	12,48%	(3,13%)
Actions HA - EUR	(20,57%)	12,24%	(3,92%)
Actions HB - EUR	(20,62%)	12,24%	(3,92%)
Actions HBI - EUR	-	13,09%	(3,17%)
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	***Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index*** *(Nom de l'indice de référence modifié en août 2022)*	***Bloomberg Barclays Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index***	***Bloomberg Barclays Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index***
	(4,05%)	***(2,69%)***	***3,97%***
Actions AC	(4,47%)	(1,98%)	5,66%
Actions AP	(4,66%)	(2,16%)	5,45%
Actions BC	(4,48%)	(1,97%)	5,65%
Actions BI	(4,28%)	(1,76%)	5,87%
Actions BP	(4,67%)	(2,16%)	5,44%
Actions E	(5,38%)	(2,89%)	4,66%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	***Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index***	***Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index***	***Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index***
	(7,09%)	***21,14%***	***7,33%***
Actions AP	(8,04%)	22,22%	8,75%
Actions BC	(7,56%)	22,88%	9,37%
Actions BI	(7,36%)	23,13%	9,60%
Actions BP	(8,06%)	22,20%	8,77%
Actions E	(8,75%)	21,29%	7,96%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	***50% NIBOR 3M and 50% Norway FI - RM123FRN***	***50% NIBOR 3M and 50% Norway FI - RM123FRN***	***50 % NIBOR 3M and 50 % Norway FI - RM123FRN*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	1,75%	***0,63%***	***1,07%***
Actions AC	1,22%	0,86%	1,35%
Actions AP	1,23%	0,85%	1,34%
Actions BC	1,22%	0,85%	1,35%
Actions BI	1,33%	0,96%	1,46%
Actions BP	1,23%	0,85%	1,35%
Actions E	0,47%	0,10%	0,59%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	***80 % MSCI Emerging Markets Index (Net Return) and 20 % ICE 1 Month USD LIBOR (corrigé des fluctuations de change)***	***80 % MSCI Emerging Markets Index (Net Return) and 20 % ICE 1 Month USD LIBOR (corrigé des fluctuations de change)***	***80 % MSCI Emerging Markets Index (Net Return) and 20 % ICE 1 Month USD LIBOR (corrigé des fluctuations de change)*** *(Indice de référence ajouté en 2020)*
	(16,09%)	***(2,54%)***	***14,65%***
Actions AX	(5,19%)	9,07%	(2,48%)
Actions BC	(6,06%)	7,42%	(3,94%)
Actions BF	(6,30%)	7,78%	-
Actions BI	(5,87%)	7,66%	(3,75%)
Actions BP	(6,72%)	6,68%	(4,61%)
Actions E	(7,42%)	5,88%	(5,33%)
Actions X	(4,80%)	8,87%	(2,66%)
Actions Y	(5,21%)	9,08%	(2,42%)

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Stable Return Fund	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M***	***EURIBOR 1M*** *(Indice de référence ajouté en décembre 2020)*
	0,08%	***(0,56%)***	***(0,50%)***
Actions AC	(8,27%)	11,56%	(0,04%)
Actions AI	(8,06%)	11,75%	0,17%
Actions AP	(8,74%)	10,88%	(0,60%)
Actions BC	(8,24%)	11,45%	-
Actions BD	(7,72%)	12,09%	0,52%
Actions BI	(8,06%)	11,70%	0,21%
Actions BN	(8,14%)	-	-
Actions BP	(8,77%)	10,88%	(0,58%)
Actions E	(9,45%)	10,04%	(1,30%)
Actions HA - NOK	(7,41%)	11,81%	(0,25%)
Actions HAC - GBP	(6,95%)	12,17%	0,45%
Actions HAI - GBP	(6,79%)	12,43%	0,62%
Actions HAI - USD	(6,12%)	12,55%	1,52%
Actions HAX - CAD	(5,42%)	-	-
Actions HB - CHF	(9,16%)	10,56%	(0,90%)
Actions HB - NOK	(7,41%)	11,81%	(0,12%)
Actions HB - SEK	(8,51%)	11,13%	(0,42%)
Actions HB - SGD	(6,97%)	11,90%	0,11%
Actions HB - USD	(6,86%)	11,71%	0,70%
Actions HBC - CHF	(8,66%)	11,15%	(0,33%)
Actions HBC - GBP	(6,91%)	12,16%	0,39%
Actions HBC - USD	(6,35%)	12,30%	1,27%
Actions HB - CHF	(8,47%)	11,38%	(0,14%)
Actions HBI - GBP	(6,76%)	12,39%	0,59%
Actions HBI - NOK	(6,74%)	12,62%	0,60%
Actions HBI - SEK	(7,79%)	11,94%	0,26%
Actions HBI - SGD	(6,25%)	12,73%	0,91%
Actions HBI - USD	(6,17%)	12,56%	1,49%
Actions HE - PLN	(3,87%)	10,95%	(0,44%)
Actions HM- AUD	(7,86%)	11,59%	(0,06%)
Actions HM - GBP	(7,65%)	11,52%	(0,18%)
Actions HM - SGD	(7,20%)	11,90%	0,10%
Actions HM - SGD	(7,09%)	11,68%	0,78%
Actions ME	(9,67%)	10,03%	(1,28%)
Actions MP	(9,02%)	10,94%	(0,61%)
Actions X	(7,19%)	12,85%	1,16%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	***JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index***	***JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index***	***JP Morgan Government Bond Sweden - Total Return Index***
	(11,74%)	***(1,48%)***	***1,03%***
Actions AC	(12,43%)	(1,97%)	1,88%
Actions AP	(12,61%)	(2,17%)	1,68%
Actions BC	(12,43%)	(1,97%)	1,87%
Actions BI	(12,25%)	(1,78%)	2,09%
Actions BP	(12,61%)	(2,17%)	1,68%
Actions E	(13,26%)	(2,90%)	0,92%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	***75 % OMRX T-Bill and 25 % OMRX Mortgage Bond index 1-3Y***	***75 % OMRX T-Bill and 25 % OMRX Mortgage Bond index 1-3Y***	***75 % OMRX T-Bill and 25 % OMRX Mortgage Bond index 1-3Y*** *(Indice de référence ajouté en 2020)*
	(0,86%)	***(0,22%)***	***0,04%***
Actions AP	(1,72%)	(0,00%)	0,65%
Actions BC	(1,72%)	0,01%	0,65%
Actions BI	(1,61%)	0,11%	0,76%
Actions BP	(1,72%)	0,01%	0,64%
Actions E	(2,46%)	(0,74%)	(0,11%)
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	***Bloomberg Capital US Credit Index*** *(Nom de l'indice de référence modifié en août 2022)*	***Bloomberg Barclays Capital US Credit Index***	***Bloomberg Barclays Capital US Credit Index***
	(15,26%)	***(1,08%)***	***9,22%***
Actions AI	(16,69%)	(0,87%)	10,69%
Actions AP	(17,05%)	(1,32%)	10,21%
Actions BC	(16,85%)	(1,06%)	10,42%
Actions BF	(16,72%)	(0,92%)	-
Actions BI	(16,69%)	(0,87%)	10,69%
Actions BP	(17,07%)	(1,33%)	10,18%
Actions E	(17,67%)	(2,04%)	9,32%
Actions HA - EUR	(18,84%)	(2,15%)	8,43%
Actions HAI - EUR	(18,47%)	(1,72%)	8,93%
Actions HAI - GBP	(17,40%)	(0,92%)	9,21%
Actions HB - CHF	(19,28%)	(2,46%)	7,98%
Actions HB - EUR	(18,88%)	(2,17%)	8,46%
Actions HB - SEK	(18,59%)	(1,95%)	8,50%
Actions HBC - EUR	(18,69%)	(1,87%)	8,70%
Actions HBF - EUR	(18,56%)	(1,71%)	-
Actions HB - CHF	(18,90%)	(2,04%)	8,60%
Actions HBI - EUR	(18,54%)	(1,67%)	8,89%
Actions HBI - GBP	(17,33%)	(1,03%)	9,19%
Actions HBI - NOK	(17,31%)	(0,94%)	9,50%
Actions HBI - SEK	(18,24%)	(1,47%)	8,98%
Actions HE - PLN	(14,22%)	(2,13%)	8,53%
Actions HX - EUR	-	(1,21%)	9,47%
Actions X	(16,26%)	(0,37%)	11,30%
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	***Bloomberg Capital US Credit Index***	**-**	**-**
	(15,26%)	**-**	**-**
Actions BC	(16,48%)	-	-
Actions BI	(16,33%)	-	-
Actions BP	(16,70%)	-	-
Actions HAF - SEK	(17,85%)	-	-
Actions HB - EUR	(18,50%)	-	-
Actions HB - NOK	(17,30%)	-	-
Actions HB - SEK	(18,21%)	-	-
Actions HBF - EUR	(18,17%)	-	-
Actions HBF - NOK	(16,95%)	-	-
Actions HBF - SEK	(17,87%)	-	-
Actions HBI - EUR	(18,13%)	-	-
Actions HBI - NOK	(16,90%)	-	-
Actions HBI - SEK	(17,84%)	-	-
Actions HX - NOK	(16,50%)	-	-
Actions HY - EUR	(17,71%)	-	-
Actions X	(15,89%)	-	-

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Performances au 31/12/2022 (non audité) (suite)

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions*	Nom et performance discrète en % de l'indice de référence Performance discrète annuelle en % de la Société** (note 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	***ICE BofA US High Yield Index***	***ICE BofA US High Yield Index***	***ICE BofA US High Yield Index** (Nom de l'indice de référence modifié en décembre 2020)*
	(11,22%)	***5,36%***	***6,17%***
Actions AI	(10,85%)	3,67%	5,83%
Actions BC	(11,05%)	3,43%	5,63%
Actions BI	(10,85%)	3,68%	5,82%
Actions BP	(11,29%)	3,13%	5,33%
Actions E	(11,97%)	2,36%	4,57%
Actions HB - EUR	(13,27%)	2,18%	3,75%
Actions HB - NOK	(12,23%)	3,01%	3,80%
Actions HB - SEK	(13,11%)	2,48%	3,66%
Actions HBI - EUR	(12,99%)	2,74%	4,09%
Actions HBI - SEK	(12,70%)	3,08%	4,12%
Actions HE - PLN	(8,58%)	2,31%	3,59%
Actions HX - EUR	(12,20%)	3,53%	5,01%
Actions HX - NOK	(11,11%)	4,33%	5,08%
Actions HY - DKK	(12,27%)	3,54%	4,94%
Actions X	(10,17%)	4,42%	6,68%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	***ICE BofA Merrill Lynch 0-3M U,S, T-Bill Index***	***ICE BofA Merrill Lynch 0-3M U,S, T-Bill Index***	***ICE BofA Merrill Lynch 0-3M U,S, T-Bill Index** (Indice de référence ajouté en 2020)*
	1,46%	***0,05%***	***0,67%***
Actions AC	(12,56%)	0,26%	2,73%
Actions AD	(12,24%)	0,62%	3,09%
Actions AI	(12,37%)	0,46%	2,94%
Actions AP	(12,94%)	(0,20%)	2,27%
Actions BC	(12,58%)	0,26%	2,72%
Actions BD	(12,26%)	0,62%	3,09%
Actions BI	(12,40%)	0,46%	2,94%
Actions BP	(12,97%)	(0,19%)	2,26%
Actions E	(13,62%)	(0,94%)	1,50%
Actions HA - EUR	(14,73%)	(1,01%)	0,91%
Actions HA - GBP	(13,49%)	(0,37%)	1,57%
Actions HAD - EUR	(14,04%)	(0,24%)	1,73%
Actions HAD - GBP	(12,78%)	0,43%	2,40%
Actions HAI - EUR	(14,18%)	(0,37%)	1,59%
Actions HAI - GBP	(12,94%)	0,27%	2,26%
Actions HB - EUR	(14,75%)	(1,05%)	0,93%
Actions HBC - EUR	(14,37%)	(0,59%)	1,39%
Actions HBD - EUR	(14,06%)	(0,24%)	1,76%
Actions HB - CHF	(14,57%)	(0,66%)	1,25%
Actions HBI - EUR	(14,20%)	(0,39%)	1,61%
Actions HE - EUR	(15,39%)	(1,76%)	0,15%
Actions MI	(12,75%)	0,46%	2,95%

(*) Aucune performance n'est calculée pour les Compartiments liquidés/fusionnés ou lancés au cours de l'année. Par conséquent, aucune donnée n'est publiée pour le Compartiment.
Aucune performance n'est calculée si la catégorie d'actions a été lancée ou clôturée au cours de l'année considérée. Par conséquent, il est possible qu'aucune donnée ne soit publiée en l'absence de performances sur trois ans.

(**) Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Ces données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts.

Organisation

Siège social

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'administration de la Société

Brian Stougård Jensen Copenhague Danemark	Responsable du bureau des produits et membre du comité de direction Nordea Asset Management (SEM).
Christophe Girondel Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Responsable mondial de la distribution institutionnelle et en gros de Nordea Asset Management et Membre du comité de direction de Nordea Asset Management (SEM).
Claude Kremer Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Associé fondateur du cabinet d'avocats Arendt & Medernach et responsable de la division Business Management de la société, Luxembourg.
Lars Eskesen Copenhague Danemark	Retiré des affaires après une carrière de 28 ans dans le secteur financier. Il a été successivement membre du Conseil d'administration de Sparekassen SDS, P.D.G de Sparekassen SDS et Vice-Président de Unibank A/S. Pendant 7 ans, il a été membre du Conseil d'administration de l'European Banking Association. Lars Eskesen est aujourd'hui Président du Conseil d'administration de Nordea Invest.
Sheenagh Gordon-Hart Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Sheenagh Gordon-Hart est associé de « The Directors' Office S.A. », un cabinet d'administrateurs indépendants luxembourgeois.

Conseil d'administration de la Société de gestion

Ana Maria Guzman Quintana Madrid Espagne	CIO et Responsable des investissements d'impact de Portocolom Agencia de Valores
Brian Stougård Jensen Copenhague Danemark	Responsable du bureau des produits et membre du comité de direction Nordea Asset Management (SEM).
Graham Goodhew Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Retraité après plusieurs années dans le secteur financier, y compris en tant que membre du conseil et chargé de la direction de JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. et en tant que directeur exécutif de JPMorgan Chase.
Nils Bolmstrand Stockholm Suède	Chef de Nordea Asset Management.

Organisation

Chargé de la direction des agents de la Société de gestion

Antoine Sineau Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Responsable Conformité, Nordea Investment Funds S.A.
Christophe Wadeleux Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Responsable de la gestion du risque, Nordea Investment Funds S.A.
Maria Ekqvist depuis le 1er juillet 2022, Helsinki, Finlande	Responsable de la gouvernance et de la surveillance réglementaire, Nordea Investment Management AB, Finnish branch
Markku Kotisalo Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Responsable de l'administration des fonds, Nordea Investment Funds S.A.
Sinor Chhor Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Directeur général, Nordea Investment Funds S.A.

Organisation

Gestionnaire d'investissement :

Avec l'accord de la SICAV et de la CSSF, la Société de gestion a délégué la gestion de portefeuille à Nordea Investment Management AB (y compris ses succursales).
Avec l'accord de la Société de gestion, le gestionnaire d'investissement a désigné plusieurs sous-gestionnaires d'investissement, tels qu'indiqués ci-après :

Gestionnaire d'investissement mandaté par la Société de gestion

Nordea Investment Management AB (y compris ses succursales).
Mäster Samuelsgatan 21, M540
Stockholm 10571, Suède

Sous-gestionnaires d'investissement et sous-conseillers en investissement mandatés par le gestionnaire d'investissement

Sous-gestionnaires d'investissement

Aegon USA Investment Management, LLC	6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, États-Unis d'Amérique
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Copenhague, Danemark
CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvanie, 19087, États-Unis d'Amérique
DoubleLine Capital LP	333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, États-Unis d'Amérique
Duff & Phelps Investment Management	200 South Wacker Drive, Suite 500, Chicago, Illinois 60606, États-Unis d'Amérique
GW&K Investment Management LLC	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, États-Unis d'Amérique
Itaú USA Asset Management Inc.	767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, États-Unis d'Amérique
Loomis, Sayles & Company, LP	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, États-Unis d'Amérique
MacKay Shields LLC	1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, États-Unis d'Amérique
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hong Kong
Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd	8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower, Singapore 048424
Metlife Investment Management, LLC	1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphie, PA 19103, États-Unis d'Amérique
River Road Asset Management LLC	462 S. Fourth Street, Suite 2000, Louisville, Kentucky 40202, États-Unis d'Amérique
Rockefeller & Co. LLC	45 Rockefeller Plaza, 5th floor New York, NY 10111, États-Unis d'Amérique

Administration

Société de gestion

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : +352 27 86 51 00
Fax : +352 27 86 50 11
Site internet : nordea.lu
E-mail : nordeafunds@nordea.com

Dépositaire

J.P. Morgan SE Luxembourg Branch
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent administratif

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Téléphone : +352 27 86 51 00
Fax : +352 27 86 50 11
Site internet : nordea.lu
E-mail : nordeafunds@nordea.com

Autorisations de distribution publique

La SICAV Nordea 1 est partiellement ou totalement autorisée à commercialiser ses Actions auprès du public dans les pays suivants :

Autriche
Belgique
Danemark
Estonie
Finlande
France
Allemagne
Grand-Duché de Luxembourg
Irlande
Italie
Lettonie
Lituanie
Norvège
Pologne
Espagne
Suède
Suisse
Pays-Bas

Pour de plus amples informations sur les autorisations de distribution publique et une liste complète des pays, veuillez contacter la Société de gestion à l'adresse indiquée ci-avant.

Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg

Autriche
Agent de services

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Vienne,
Autriche
E-mail : foreignfunds0540@erstebank.at
Fax : +43 50100 9 12139

Danemark
Représentant

Nordea Danmark
Grønjordsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Copenhague C,
Danemark
Tél. : +45 5547 0000

Estonie
Représentant

Luminor Bank AS
Liivalaia 45
EE-10145 Tallinn,
Estonie
Tél. : +372 6283 300
Fax : +372 6283 201

France
Correspondant centralisateur

CACEIS Bank
89-91 rue Gabriel Peri
92120, Montrouge, France
Tél. : +33 1 41 89 70 00
Fax : +33 1 41 89 70 05

Irlande
Agent de services

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2,
Irlande

Italie
Agent payeur

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Milan,
Italie
Tél. : +39 02 3211-7001/ 7002
Fax : +39 02 8796 9964

Italie
Agent payeur

Allfunds Bank S.A.U. - Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Milan,
Italie
Tél. : +39 02 89 628 301
Fax : +39 02 89 628 240

Italie
Agent payeur

Société Générale Securities Services S.p.A.
via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,
IT-20159 Milan,
Italie
Tél. : +39 02 9178 4661
Fax : +39 02 9178 3059

Italie
Agent payeur

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella,
Italie
Tél. : +39 015 3501 997
Fax : +39 2433 964

Italie
Agent payeur

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3,
IT- 53100 Sienne,
Italie
Tél. : +39 0577 294111

Italie
Agent payeur

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milan,
Italie
Tél. : +39 02721 74401
Fax : +39 02721 74454

Lettonie
Représentant

Luminor Bank AS
62 Skanstes iela 12
LV-1013 Riga,
Lettonie
Tél. : +371 67 096 096
Fax : +371 67 005 622

Lituanie
Représentant

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21 A
LT-03601 Vilnius,
Lituanie
Tél. : +370 5 2 361 361
Fax : +370 5 2 361 362

Espagne
Représentant

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid,
Espagne
Tél. : +34 91 270 95 00
Fax : +34 91 308 65 67

Portugal
Agent payeur

BEST - Banco Electrónico de Serviço Total, S.A.
Pç. Marquês de Pombal 3, 3º
1250 – 161, Lisboa,
Portugal
Tél. : +351 218 839 252

Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg

Conformément au droit et aux pratiques en vigueur en Italie, un agent payeur italien peut distribuer les actions d'un fonds par le biais d'un plan d'épargne. Les investisseurs particuliers en Italie peuvent s'adresser à un agent payeur dans ce pays pour passer des ordres de transaction pour leur compte auprès de la SICAV (groupés par fonds ou distributeur), enregistrer des actions à leur nom ou au nom d'un mandataire et effectuer tous services en lien avec l'exercice des droits des actionnaires. Veuillez vous reporter au formulaire de souscription italien pour de plus amples détails.

Suède
Agent payeur

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm,
Suède
Tél. : +46 8 61 47000
Fax : +46 8 20 08 46

Suisse
Représentant et Agent payeur

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zurich,
Suisse
Tél. : +41 58 212 61 11
Fax : +41 58 212 63 30

Royaume-Uni
Agent de services

FE Fundinfo (UK) Limited
3rd Floor,
Hollywood House,
Church Street East,
Woking
GU21 6HJ, Royaume-Uni
Tél. : +44 207 534 7505

Réviseur d'entreprises

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

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

R.C.S Luxembourg B-31442

Production : KNEIP (www.kneip.com)