

Nordea

Relazione annuale certificata 2022

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Fondo d'investimento di diritto lussemburghese

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

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

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

Indice

Relazione sulla gestione	3
Relazione in materia di Corporate governance	7
Relazione di revisione contabile	8
Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022	12
Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso 31/12/2022	34
Prospetto delle statistiche al 31/12/2022	56
Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)	80
Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022, Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 e Rendiconto degli strumenti derivati al 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 (in precedenza 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

Indice (seguito)

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
Note al bilancio chiuso al 31/12/2022	480
Avviso agli azionisti	498
Trasparenza dei rischi (non certificata)	498
Disposizioni in materia di remunerazione (non certificate)	501
Informativa ai sensi del Regolamento sulle Operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificata)	502
Note ai sensi del Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata)	505
Performance al 31/12/2022 (dati non certificati)	1219
Organizzazione	1243
Amministrazione	1246
Autorizzazioni per la commercializzazione al pubblico	1246
Rappresentanti e Agenti per i pagamenti e informazioni al di fuori del Granducato di Lussemburgo	1247
Revisore	1249

Relazione sulla gestione

Relazione del Presidente del Consiglio di amministrazione

Dopo un inizio promettente, il 2022 si è rivelato un anno piuttosto impegnativo, non solo per Nordea 1, SICAV (la Società), ma per l'intero settore della gestione patrimoniale, con brusche turbolenze di mercato e perdite significative per le principali categorie di attivo. Tale andamento è riconducibile a un accumulo di fattori negativi, come le circostanze particolari imposte dalla pandemia COVID-19 ancora incombenti all'inizio dell'anno, la guerra in Ucraina che ha innescato un'impennata dei prezzi delle materie prime, l'inflazione elevata e gli interventi delle principali banche centrali (stretta monetaria e rialzo dei tassi di interesse) per contrastare l'inflazione. Tutto ciò ha alimentato i timori di recessione nel breve termine, poiché gli investitori erano preoccupati dall'atteggiamento più restrittivo della Federal Reserve statunitense. In effetti, le osservazioni della Federal Reserve che ha ribadito l'intenzione di continuare ad intervenire "con decisione" per combattere l'inflazione - malgrado i pericoli per l'attività economica a breve termine - hanno colto di sorpresa gli investitori e alimentato la volatilità. Di conseguenza, sia i mercati azionari dei paesi sviluppati che quelli dei paesi emergenti sono crollati, con questi ultimi che si sono comportati relativamente meglio.

Le azioni hanno chiuso il 2022 in lieve calo poiché la netta flessione di dicembre ha annullato gran parte del recupero messo a segno nel quarto trimestre 2022. I mercati emergenti hanno registrato un forte rialzo nell'ultimo trimestre dell'anno, mentre le azioni statunitensi e cinesi hanno fatto segnare una performance lievemente inferiore alle altre piazze. Dal punto di vista dello stile d'investimento, i titoli value hanno registrato una performance nettamente superiore al comparto growth, poiché il rialzo delle obbligazioni prive di rischi e i crescenti timori di recessione hanno inciso negativamente sulle valutazioni storicamente elevate dei titoli growth. Sul piano settoriale, i servizi di telecomunicazione e i beni di consumo discrezionali hanno subito le penalizzazioni più nette, mentre l'energia è stato l'unico settore a chiudere in territorio positivo favorito dalla guerra in Ucraina e dalle sanzioni alla Russia.

Sebbene non vi siano certezze sui futuri scenari macroeconomici e di mercato, gli investitori devono prestare attenzione all'inflazione, alle politiche monetarie e alle prospettive di crescita nel 2023 poiché rappresentano fattori importanti che incideranno sui mercati finanziari. Fatta questa premessa, la diversificazione rimane fondamentale per i portafogli degli investitori poiché consente di navigare in un contesto di mercato sempre più complesso.

Dopo i livelli record toccati dagli attivi in gestione alla fine del 2021, i timori hanno fatto passare in secondo piano la propensione al rischio degli investitori, che si sono spostati verso attivi più sicuri, grazie all'impennata dei prezzi del settore energetico e dei rendimenti obbligazionari. Per quanto riguarda Nordea 1, SICAV, i comparti obbligazionari hanno registrato una performance negativa ed un calo degli attivi in gestione di 8,8 miliardi di euro, mentre le strategie azionarie hanno ceduto 6 miliardi di euro, con metà della perdita riconducibile a Emerging Stars Equity Fund.

Nel complesso, gli attivi in gestione della Società sono passati dai 92,6 miliardi di euro di fine 2021 ai 74,3 miliardi di euro di fine 2022. Anche l'importo totale dei flussi netti in Nordea 1, SICAV è diminuito da un valore positivo di 9,1 miliardi di euro alla fine del 2021 a un valore negativo di 8,1 miliardi di euro alla fine del 2022. L'inizio d'anno molto positivo, caratterizzato da elevate sottoscrizioni di importanti clienti è stato ribaltato da notevoli riscatti nella seconda metà del 2022. I riscatti netti più significativi sono stati registrati dal fondo Low Duration European Covered Bond, che ha accusato un calo del patrimonio in gestione pari a 2,4 miliardi di euro rispetto allo scorso anno.

Il patrimonio complessivo in gestione alla fine del 2022 era ripartito tra 83 comparti, ovvero 6 in più rispetto alla fine del 2021. Le strategie di gestione di numerosi nuovi comparti introdotti durante l'anno sono basate sui criteri ESG, in considerazione della solida posizione della Società in questo campo. Come nel 2021, il Global Climate and Environment Fund (che ha applicato una soft closure) è il comparto più consistente con 9,5 miliardi di euro di attivi in gestione. Stable Return Fund è adesso il secondo comparto per attivi in gestione con 6,1 miliardi di euro alla fine del 2022.

In occasione dell'assemblea annuale degli azionisti, il Consiglio di amministrazione proporrà che Nordea 1, SICAV proceda al pagamento dei dividendi per azione relativi all'esercizio 2022 con i seguenti importi:

Nome del comparto	Classe di azioni	Valuta (*)	Importo per azione
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

Relazione del Consiglio di amministrazione (seguito)

Nome del comparto	Classe di azioni	Valuta (*)	Importo per azione
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 (Nota 1b)	HAF - SEK	USD	3,9153
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 (Nota 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 (Nota 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

Relazione del Consiglio di amministrazione (seguito)

Nome del comparto	Classe di azioni	Valuta (*)	Importo per azione
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 (Nota 1b)	AP	USD	1,2637
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

Relazione del Consiglio di amministrazione (seguito)

Nome del comparto	Classe di azioni	Valuta (*)	Importo per azione
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
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

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

Il Consiglio di amministrazione, resta impegnato a offrire ai nostri investitori soluzioni solide e sostenibili malgrado l'attuale difficile contesto economico e geopolitico.

Il Consiglio di amministrazione coglie l'occasione per ringraziare tutti coloro che hanno contribuito alla gestione di Nordea 1, SICAV nel corso del 2022. In questo spirito, il Consiglio di amministrazione intende continuare a servire gli investitori con impegno e motivazione al meglio delle possibilità anche nel 2023.

Lussemburgo, 23 marzo 2023

Claude Kremer, Presidente

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

Relazione sul Governo societario

Introduzione

Nordea 1, SICAV (di seguito la "Società") è stata autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "CSSF") come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"). La Società rispetta i principi di buona governance stabiliti nell'Association of the Luxembourg Fund Industry ("ALFI") Code of Conduct Revision 2022 emesso dall' ALFI nel giugno 2022. Il consiglio di amministrazione della Società (il "Consiglio di amministrazione") si impegna a mantenere gli standard più elevati di governo societario ed è responsabile nei confronti degli azionisti del governo degli affari della Società. La presente relazione sintetizza la struttura e i processi di governo societario in essere per la Società nel periodo in esame.

Composizione del Consiglio di amministrazione

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

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

Responsabilità del Consiglio di Amministrazione

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

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

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

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

Remunerazione del Consiglio di amministrazione

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

Relazione di revisione contabile

Agli Azionisti di
Nordea 1, SICAV

Parere

Riteniamo che il presente bilancio fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione finanziaria di Nordea 1, SICAV (il "Fondo") e di tutti i suoi comparti al 31 dicembre 2022, nonché dei risultati delle transazioni e delle variazioni dei rispettivi patrimoni netti per l'esercizio in esame, in conformità con le prescrizioni legali e normative lussemburghesi in materia.

Informazioni sottoposte a revisione

I rendiconti finanziari del Fondo comprendono:

- il rendiconto del patrimonio netto al 31 dicembre 2022;
- Il rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio concluso;
- il rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31 dicembre 2022;
- Il rendiconto degli strumenti derivati al 31 dicembre 2022; e
- le Note al bilancio, che includono una sintesi delle politiche contabili significative.

Criteri di giudizio

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

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

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

Altre informazioni

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative Luxembourg, 23 marzo 2023
Rappresentata da

Christelle Crépin

[Questa pagina è stata lasciata vuota intenzionalmente]

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Prospetto consolidato	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	37.931.851.829,22	432.163.697,96	2.872.145.966,57
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	37.711.993,96	-	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	31.766.460.488,68	42.183.239,25	659.985.136,90
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	1.179.864,70	34.074,84	466.066,89
Liquidità presso banche	4.237.980.627,00	75.119.041,44	862.248.837,88
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	341.459.945,81	654.214,43	7151.154,91
Crediti per strumenti finanziari ceduti	3.590.010,53	-	-
Crediti per azioni sottoscritte	90.135.868,65	436.822,44	3.514.459,34
Crediti su contratti di cambio a termine	222.847.159,48	-	-
Altri crediti netti (Nota 2o)	27.978.461,40	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	1.107.321,12	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	1.154.658,79	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	129.188.908,23	-	45.472.021,49
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	376.018.344,51	-	122.609.602,24
Credit default swaps al costo (Nota 2)	1.347.695,50	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	108.394.417,81	2.194.587,17	24.832.098,71
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	56.326.246,50	1.712.395,34	8.246.930,09
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	404.767.238,77	4.608.363,31	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	241.523.028,15	-	-
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	461.018.159,02	12.889.905,86	101.429.129,56
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	528.067,75	-	-
	76.442.570.335,57	571.996.342,04	4.708.101.404,58
Passività			
Ratei passivi	175.894.046,48	1.144.739,97	14.296.888,18
Scoperti presso banche	5.082.833,64	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	222.339.894,15	-	-
Debiti per strumenti finanziari acquistati	43.987.757,81	-	-
Debiti per azioni rimborsate	89.666.774,09	1.743.456,94	5.897.263,22
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	1.002.202.350,12	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	8.069.668,98	-	0,02
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	142.909.847,02	-	45.747.915,32
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	235.914.085,41	-	88.642.908,15
Credit default swaps al costo (Nota 2)	82.044.796,02	1.596.764,89	18.190.993,60
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	1.970.455,77	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	680.761,32	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	6.259.978,80	-	440.045,88
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	66.929.886,81	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	10.835,33	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	37.215.906,45	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	307.740,09	2.709,18	18.972,96
	2.121.487.618,30	4.487.670,98	173.234.987,33
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	74.321.082.717,28	567.508.671,06	4.534.866.417,25
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	(16.713,01)	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	74.321.066.004,27	567.508.671,06	4.534.866.417,25
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	71.881.627.453,19	429.048.998,00	3.244.277.386,13

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund
	(in USD)	(in EUR)	(in DKK)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	176.940.782,33	-	-
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	354.296,98	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	-	77.851.078,88	6.167.594.615,39
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	5.907.011,28	3.750.594,64	369.511.541,40
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	55.351,63	287.461,15	33.947.078,11
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	-
Crediti per azioni sottoscritte	2.514.815,54	-	4.710.039,04
Crediti su contratti di cambio a termine	-	-	-
Altri crediti netti (Nota 2o)	-	-	44.248.134,44
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	-	409.889,31	-
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	127.408,60	9.608.997,13
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	454.069,25	117.109.737,18
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	69.169.501,28
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	692.327,11	12.856.546,05
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	344,48	-
	185.417.960,78	83.927.470,40	6.828.756.190,02
Passività			
Ratei passivi	107.762,76	12.514,15	7.987.433,92
Scoperti presso banche	-	-	37.735.635,70
Debiti su contratti di cambio a termine	-	-	-
Debiti per strumenti finanziari acquistati	1.231.403,50	1.636.157,96	-
Debiti per azioni rimborsate	429.394,18	-	2.013.300,21
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	297.783,77	-
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	128,72	-	36.570,08
	1.768.689,16	1.946.455,88	47.772.939,91
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	183.649.271,62	81.981.014,52	6.780.983.250,11
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	183.649.271,62	81.981.014,52	6.780.983.250,11
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	206.458.653,79	84.131.415,49	7.466.838.446,96

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Nota 1b)	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Nota 1a)
(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (in USD)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	2.474.260.792,30	7.827.781,14	-
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	-	-	54.638.127,26
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	84.260.578,74	271.887,39	828.388,76
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	4.324.782,01	11.291,62	1.171.531,29
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	-
Crediti per azioni sottoscritte	2.920.721,96	3.356.734,58	16.314,49
Crediti su contratti di cambio a termine	6.820.319,31	-	-
Altri crediti netti (Nota 2o)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	37.336,80
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	746.393,40	-	384.151,10
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	6.788,94	1.647,44
	2.573.333.587,72	11.474.483,67	57.077.497,14
Passività			
Ratei passivi	8.406.179,66	1.249,01	75.974,64
Scoperti presso banche	-	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	6.845.467,59	-	-
Debiti per strumenti finanziari acquistati	8.373.108,33	2.883.823,84	-
Debiti per azioni rimborsate	2.476.748,86	-	1,19
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	5.981.279,71	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	61.117,60	-	-
	32.143.901,75	2.885.072,85	75.975,83
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	2.541.189.685,97	8.589.410,82	57.001.521,31
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	2.541.189.685,97	8.589.410,82	57.001.521,31
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	2.865.002.581,16	7.532.763,69	60.429.410,07

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (Nota 1a) (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	1.899.779.479,73	523.111.914,23	899.413.207,73
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	95.458.646,24	14.483.275,21	84.487.584,49
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	10.259.545,76	6.253.946,41	16.703.067,15
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	-
Crediti per azioni sottoscritte	3.053.723,65	637.063,17	1.855.924,35
Crediti su contratti di cambio a termine	-	-	-
Altri crediti netti (Nota 2o)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	265.952,48	-	1.035.166,49
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	3.743.012,26	-	561.254,63
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	55.821.932,54	-	4.159.648,85
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	54.119.085,88	-	-
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	8.595.692,10
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	17,78	0,07	-
	2.122.501.396,32	544.486.199,09	1.016.811.545,79
Passività			
Ratei passivi	1.247.537,67	1.273.803,62	1.968.044,39
Scoperti presso banche	-	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	-	-	-
Debiti per strumenti finanziari acquistati	-	-	-
Debiti per azioni rimborsate	1.173.242,75	527.765,73	775.704,05
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	1.002.202.350,12	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	95.663,77	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	1.596.371,43	-	1.906.287,48
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	10.835,33	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	526.171,26	1.210.570,40	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	-	-
	1.006.852.172,33	3.012.139,75	4.650.035,92
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	1.115.649.223,99	541.474.059,34	1.012.161.509,87
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	1.115.649.223,99	541.474.059,34	1.012.161.509,87
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	2.043.143.663,67	583.930.954,47	1.049.819.186,55

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

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	Nordea 1 – European Small and Mid Cap Equity Fund (Nota 1c) (in EUR)
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	1.401.178.383,29	-	-
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	-	24.325.392,68
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	-	70.449.049,48	2.102.187.306,45
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	18.831.707,27	2.092.895,68	118.826.923,18
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	679.059,85	1.209.715,26	9.860.911,83
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	-
Crediti per azioni sottoscritte	264.332,51	96.099,52	844.235,09
Crediti su contratti di cambio a termine	-	-	116.560,67
Altri crediti netti (Nota 2o)	-	-	1.230.000,00
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	26.632,47	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	-	13.377,59	27.093.292,00
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	1.206.763,76
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	3.382.174,72
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	3.020.971,19	-
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	617.239,67	11.174.760,28
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	0,02	5.750,73
	1.420.953.482,92	77.525.980,88	2.300.254.071,39
Passività			
Ratei passivi	2.108.187,21	62.622,16	2.792.138,32
Scoperti presso banche	-	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	-	-	116.566,40
Debiti per strumenti finanziari acquistati	-	-	22.922.560,20
Debiti per azioni rimborsate	550.820,24	-	8.250.891,88
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	16.400.579,81
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	8.608,55	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	18.091,69	-	-
	2.685.707,69	62.622,16	50.482.736,61
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	1.418.267.775,23	77.463.358,72	2.249.771.334,78
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	1.418.267.775,23	77.463.358,72	2.249.771.334,78
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	1.377.802.026,65	80.043.747,40	2.290.894.216,78

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (in EUR)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	39.157.176,15	121.197.305,79	49.111.562,12
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	1.590.342,88	4.683.590,03	7.847.041,30
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	15.701,85	79.132,96	44.515,92
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	-
Crediti per azioni sottoscritte	51.454,67	46.236,69	-
Crediti su contratti di cambio a termine	54.527,25	27.705,61	-
Altri crediti netti (Nota 2o)	-	-	275,17
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	1.107.321,12
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	1.154.658,79
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	40.890,00
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	29.280,00
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	727.820,29
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	118,55	636,30	-
	40.869.321,35	126.034.607,38	60.063.364,71
Passività			
Ratei passivi	9.432,09	505.787,75	7.381,49
Scoperti presso banche	-	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	54.597,33	27.722,15	-
Debiti per strumenti finanziari acquistati	-	-	-
Debiti per azioni rimborsate	21,40	68.256,47	-
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	5.498,27	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	-	158,91
	69.549,09	601.766,37	7.540,40
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	40.799.772,26	125.432.841,01	60.055.824,31
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	40.799.772,26	125.432.841,01	60.055.824,31
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	39.256.389,54	145.326.729,17	50.713.410,68

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Green Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in USD)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	304.248.799,43	373.535.469,12	804.107.964,10
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	3.122.680,54	10.301.185,36	6.909.696,22
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	70.484,18	401.489,07	2.042.833,50
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	-
Crediti per azioni sottoscritte	36.232,71	75.279,41	162.980,30
Crediti su contratti di cambio a termine	27.320,40	-	1.872.454,74
Altri crediti netti (Nota 2o)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	26.805,35
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	-	22.938,59
	307.505.517,26	384.313.422,96	815.145.672,80
Passività			
Ratei passivi	1.016.588,17	919.499,53	2.908.977,24
Scoperti presso banche	-	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	27.236,66	-	1.872.956,12
Debiti per strumenti finanziari acquistati	-	-	-
Debiti per azioni rimborsate	94.907,16	147.328,66	354.138,97
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	112,87	227,99	-
	1.138.844,86	1.067.056,18	5.136.072,33
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	306.366.672,40	383.246.366,78	810.009.600,47
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	306.366.672,40	383.246.366,78	810.009.600,47
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	268.051.540,71	359.020.247,02	884.392.651,30

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund (Nota 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Social Bond Fund (Nota 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (Nota 1a) (in USD)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	491.953.331,60	1.863.242.466,94	43.018.985,24
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	7.787.872,88	57.917.483,16	591.414,74
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	355.214,37	1.494.594,28	123.568,17
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	1.008.986,25
Crediti per azioni sottoscritte	1.455.408,92	1.758.870,56	-
Crediti su contratti di cambio a termine	-	1.517.581,74	-
Altri crediti netti (Nota 2o)	0,04	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	22.654.177,96	21.115,83	-
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	6.723,58	565,28
	524.206.005,77	1.925.958.836,09	44.743.519,68
Passività			
Ratei passivi	1.829.074,03	4.441.010,34	32.372,83
Scoperti presso banche	-	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	-	1.520.211,94	-
Debiti per strumenti finanziari acquistati	-	-	-
Debiti per azioni rimborsate	53.844,43	342.099,15	-
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	831,62	-	-
	1.883.750,08	6.303.321,43	32.372,83
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	522.322.255,69	1.919.655.514,66	44.711.146,85
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	522.322.255,69	1.919.655.514,66	44.711.146,85
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	471.543.208,80	1.885.742.534,01	46.524.740,75

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	-	213.279.112,89	137.841.992,98
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	82.486.706,82	-	-
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	6.228.870,90	7.102.194,89	940.076,64
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	1.116.219,04	7.827,51	60.216,31
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	-
Crediti per azioni sottoscritte	249.475,67	47.789,66	51.763,61
Crediti su contratti di cambio a termine	176.522,39	-	-
Altri crediti netti (Nota 2o)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	31.937,50	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	4.562,06	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	420.977,89	-	-
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	27,64	-
	90.715.272,27	220.436.952,59	138.894.049,54
Passività			
Ratei passivi	335.147,90	881.706,55	574.924,77
Scoperti presso banche	-	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	176.455,86	-	-
Debiti per strumenti finanziari acquistati	-	-	-
Debiti per azioni rimborsate	87.079,53	30.634,29	17.468,46
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	143,90
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	337,63
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	12,73	-	21,76
	598.696,02	912.340,84	592.896,52
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	90.116.576,25	219.524.611,75	138.301.153,02
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	90.116.576,25	219.524.611,75	138.301.153,02
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	88.410.500,95	192.569.290,63	118.532.506,15

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - North American Value Fund (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	238.536.932,59	-	928.996.937,53
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	-	4.221.864.532,39	-
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	2.482.385,22	163.153.924,39	9.028.755,03
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	145.012,58	44.851.347,02	16.332,28
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	130.548,18
Crediti per azioni sottoscritte	141.119,40	1.340.865,85	31.813,11
Crediti su contratti di cambio a termine	110.785,30	878.274,72	-
Altri crediti netti (Nota 2o)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	144.072,62	-	-
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	294,64	4.693.834,65	264,65
	241.560.602,35	4.436.782.779,02	938.204.650,78
Passività			
Ratei passivi	1.045.012,79	8.261.700,91	4.001.195,34
Scoperti presso banche	-	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	111.125,88	875.762,93	-
Debiti per strumenti finanziari acquistati	-	-	-
Debiti per azioni rimborsate	64.912,77	4.284.934,13	968.986,67
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	147.743.202,84	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	-	-
	1.221.051,44	161.165.600,81	4.970.182,01
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	240.339.550,91	4.275.617.178,21	933.234.468,77
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	240.339.550,91	4.275.617.178,21	933.234.468,77
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	232.424.608,03	4.372.252.903,16	778.927.991,04

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto del patrimonio netto al 31/12/2022

	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)
Attività			
Portafoglio azioni al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio fondi al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Portafoglio obbligazioni al valore di mercato (Nota 2)	1.398.007.675,24	1.343.000.736,24	511.441.895,52
Opzioni acquistate o contabilizzate al valore di mercato (Nota 2)	-	-	-
Liquidità presso banche	38.397.651,08	24.591.867,09	15.573.522,52
Dividendi e interessi attivi (Nota 2)	13.798.369,21	11.743.948,45	8.429.182,29
Crediti per strumenti finanziari ceduti	-	-	-
Crediti per azioni sottoscritte	302.698,63	775.346,68	64.867,93
Crediti su contratti di cambio a termine	-	-	-
Altri crediti netti (Nota 2o)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su total return swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su credit default swap (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	22.699,49	-	-
Plusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	483.931,66	-	-
Plusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Plusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	6.626.029,66	24.203.672,40	6.014.851,77
Plusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	7,95	0,03	-
	1.457.639.062,92	1.404.315.570,89	541.524.320,03
Passività			
Ratei passivi	2.668.243,91	763.134,46	574.100,00
Scoperti presso banche	-	-	-
Debiti su contratti di cambio a termine	-	-	-
Debiti per strumenti finanziari acquistati	-	-	-
Debiti per azioni rimborsate	816.612,03	110.982,88	34.986,83
Debiti su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Altri debiti netti (Nota 2o)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su equity swaps già incassati (Nota 2)	-	-	-
Credit default swaps al costo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su credit default swaps (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su futures (Nota 2)	-	111.517,16	-
Minusvalenze non realizzate su futures già incassati (Nota 2)	-	798.307,28	-
Minusvalenze non realizzate su swaps su tassi di interesse (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su pronti contro termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su contratti di cambio a termine (Nota 2)	-	-	-
Minusvalenze non realizzate su crediti e debiti in valuta straniera (Nota 2)	-	-	27,28
	3.484.855,94	1.783.941,78	609.114,11
Totale attività nette - (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	1.454.154.206,98	1.402.531.629,11	540.915.205,92
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Totale attività nette - (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	1.454.154.206,98	1.402.531.629,11	540.915.205,92
Portafoglio al costo di acquisizione (Nota 2)	1.566.745.136,70	1.548.239.795,76	574.730.642,58

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Prospecto consolidato	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Patrimonio netto a inizio esercizio	92.604.357.808,11	531.421.500,19	5.093.496.129,71
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	1.114.926.048,49	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	93.719.283.856,60	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	780.371.813,29	5.446.758,73	70.688.403,06
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	927.753.341,67	828.413,40	10.414.452,43
Interessi bancari netti	10.921.405,26	394.954,96	1.137.458,10
Interessi netti su strumenti derivati	120.131.560,91	3.271.245,59	14.777.220,64
Altri ricavi	126.630,11	216,33	431,05
	1.839.304.751,24	9.941.589,01	97.017.965,28
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	557.178,51	-	-
Interessi bancari netti	1.523.052,98	-	-
Interessi netti su strumenti derivati	30.178.315,73	-	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	1.311.949,23	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	9.222.773,14	62.908,31	553.228,06
Commissioni amministrative (Nota 3b)	107.796.248,67	523.144,96	6.654.439,00
Commissioni di deposito (Nota 3b)	6.701.441,24	32.119,99	306.881,78
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	16.721.636,72	178.710,59	1.298.604,66
Commissioni di gestione (Nota 3a)	592.307.684,28	3.200.681,73	47.649.964,22
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	5.657.512,57	29.428,31	393.479,05
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	19.439.839,51	118.065,35	1.289.503,42
Costi di transazione (Nota 11)	13.697.559,03	186.605,16	2.275.001,94
	805.115.191,60	4.331.664,40	60.421.102,13
Redditi/(perdite) netti	1.034.189.559,64	5.609.924,61	36.596.863,15
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	(296.908.157,24)	19.866.803,51	246.323.660,67
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	79.610.100,36	-	17.612.400,76
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	(495.969.809,72)	(9.069.230,72)	(116.825.362,38)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	907.107.992,55	14.505.605,08	80.935.170,24
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	381.716.979,13	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	881.311,42	25.208,37	335.599,89
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	122.425,85	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	(2.643.817.052,23)	(57.894.743,17)	(436.337.239,08)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	42.379.660,83	4.136.983,08	2.059.784,68
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	2.457,81	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	(990.684.531,60)	(22.819.449,24)	(169.299.122,07)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(11.662.020.391,30)	(31.945.598,59)	(306.648.238,72)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	(40.942.468,30)	-	(36.741.022,55)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	104.497.163,75	2.015.848,05	22.456.538,30
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	475.099.487,78	9.370.465,38	38.292.643,09
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	142.068.582,97	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	876.053,56	25.297,21	345.878,31
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	620.376.571,95	20.546.165,91	173.705.458,38
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	140.497,92	(2.961,06)	(17.608,16)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	73.500,58	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(11.350.515.532,69)	(22.810.232,34)	(277.905.473,42)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	25.929.039.577,39	191.968.109,12	1.206.556.792,68
Costi per azioni rimborsate	(33.845.437.252,02)	(133.036.452,02)	(1.484.565.403,84)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	(131.287.932,00)	(34.253,89)	(2.715.627,88)
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	74.321.082.717,28	567.508.671,06	4.534.866.417,25
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	(16.713,01)	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	74.321.066.004,27	567.508.671,06	4.534.866.417,25

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund
	(in USD)	(in EUR)	(in DKK)
Patrimonio netto a inizio esercizio	275.154.232,74	125.923.522,49	8.257.198.516,52
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	3.397.273,53	35.023,18	-
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	-	725.428,39	106.727.218,51
Interessi bancari netti	55.182,37	999,50	-
Interessi netti su strumenti derivati	-	706.352,43	-
Altri ricavi	1,54	6,30	15,09
	3.452.457,44	1.467.809,80	106.727.233,60
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	-	-	197.789,52
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	6.039.046,70
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	22.114,96	10.699,01	833.315,11
Commissioni amministrative (Nota 3b)	87.794,75	23.896,02	7.705.617,21
Commissioni di deposito (Nota 3b)	18.200,32	7.220,86	376.364,01
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	28.653,23	-	108.700,44
Commissioni di gestione (Nota 3a)	277.061,32	346,85	24.330.301,63
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	3.624,27	38,93	186.298,25
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	27.476,12	9.134,77	1.079.087,84
Costi di transazione (Nota 11)	23.929,37	9.953,46	2.030.635,86
	488.854,34	61.289,90	42.887.156,57
Redditi/(perdite) netti	2.963.603,10	1.406.519,90	63.840.077,03
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	(55.425.303,22)	(2.441.862,03)	(394.066.115,90)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	-	(1.631.919,96)	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	-	3.554.923,91	(33.895.076,64)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	471.255.397,32
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	2.663,45	715.136,98	(37.828.077,37)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	(66.972,69)	7.986,69	15.595.096,44
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	(52.526.009,36)	1.610.785,49	84.901.300,88
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(32.665.075,06)	(5.723.825,44)	(1.114.217.622,90)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	-	398.277,31	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	-	212.676,20	140.793.353,16
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	21.208.970,14
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	862.535,67	22.536.510,73
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	114,54	344,48	(21.814,29)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(85.190.969,88)	(2.639.206,29)	(844.799.302,28)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	179.237.641,54	16.932.806,98	1.670.008.775,92
Costi per azioni rimborsate	(185.551.632,78)	(58.236.108,66)	(2.261.716.319,76)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	-	-	(39.708.420,29)
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	183.649.271,62	81.981.014,52	6.780.983.250,11
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	183.649.271,62	81.981.014,52	6.780.983.250,11

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond opportunities Fund (Nota 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Nota 1b) (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Nota 1a) (in USD)
Patrimonio netto a inizio esercizio	-	5.839.913.927,85	-
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	-	83.312.001,55	26.241,53
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	924.764,59	-	-
Interessi bancari netti	23.888,42	1.126.788,42	2.775,33
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Altri ricavi	684,51	16,05	13,89
	949.337,52	84.438.806,02	29.030,75
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	-	-	-
Interessi netti su strumenti derivati	225,00	-	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	2.403,52	449.215,68	169,89
Commissioni amministrative (Nota 3b)	4.968,82	6.615.525,60	364,19
Commissioni di deposito (Nota 3b)	1.866,50	887.909,00	354,02
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	4,26	304.686,36	2,96
Commissioni di gestione (Nota 3a)	21,16	42.179.538,56	156,37
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	-	394.399,70	-
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	2.682,99	1.099.230,10	333,80
Costi di transazione (Nota 11)	3.423,54	179.774,94	215,35
	15.595,79	52.110.279,94	1.596,58
Redditi/(perdite) netti	933.741,73	32.328.526,08	27.434,17
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	(306.966,11)	(426.917.336,03)	53.762,08
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	(16.538,47)	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	105.557,51	0,01	5.028,00
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	180.446,71	(4.562.210,42)	(276,92)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	(105.001,76)	(3.932.148,13)	15.926,52
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	791.239,61	(403.083.168,49)	101.873,85
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(501.159,15)	(1.320.741.458,57)	295.017,45
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	16.926,12	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	933.095,84	(61.417,25)	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	0,01	(16.577,38)	6.788,94
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	1.240.102,43	(1.723.902.621,69)	403.680,24
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	58.979.383,05	1.003.327.994,88	8.185.730,58
Costi per azioni rimborsate	-	(2.573.711.020,72)	-
Distribuzione dividendi (Nota 12)	-	(4.438.594,35)	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	60.219.485,48	2.541.189.685,97	8.589.410,82
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	60.219.485,48	2.541.189.685,97	8.589.410,82

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (Nota 1a)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund
(in USD)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)
Patrimonio netto a inizio esercizio	5.706.671.932,11	691.897.912,82	960.678.252,14
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	-	5.718,92	-
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	45.446.910,60	17.033.191,24	23.091.478,38
Interessi bancari netti	-	-	23.763,30
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Altri ricavi	924,44	49.044,19	2.429,61
	45.447.835,04	17.087.954,35	23.117.671,29
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	65.208,27	310.715,50	-
Interessi netti su strumenti derivati	2.330.694,02	8.186.132,93	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	1.311.949,23	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	559.489,21	106.487,70	78.837,31
Commissioni amministrative (Nota 3b)	5.546.631,12	506.874,89	831.860,84
Commissioni di deposito (Nota 3b)	676.188,83	121.956,27	46.645,38
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	2.148.084,17	305.679,77	162.453,64
Commissioni di gestione (Nota 3a)	18.537.594,13	2.780.016,78	4.794.488,25
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	337.731,09	54.677,75	51.303,86
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	1.128.185,12	215.803,63	173.120,60
Costi di transazione (Nota 11)	638.692,26	316.472,10	31.493,96
	31.968.498,22	14.216.766,55	6.170.203,84
Redditi/(perdite) netti	13.479.336,82	2.871.187,80	16.947.467,45
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	(183.067.878,72)	(72.474.369,14)	(50.035.441,96)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	9.034.035,58	1.513.885,54	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	80.365.487,12	56.641.061,84	2.056,57
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	59.469.745,18	58.941.655,18	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	(14.388.868,17)	(1.166.622,53)	(2.909.644,59)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	1.612.462,40	714.399,35	1.106.262,83
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	2.457,81	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	(33.495.679,79)	47.043.655,84	(34.889.299,70)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(643.942.871,91)	(130.928.136,57)	(72.562.850,64)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	1.392.042,67	547.500,84	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	68.242.170,85	53.305.586,80	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	(59.807.580,19)	50.518.172,12	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	(276.750,86)	(188.882,09)	(558.528,05)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	(10.296,44)	(25,64)	0,08
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	73.500,58	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(667.898.965,67)	20.371.371,88	(108.010.678,31)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	1.927.743.026,96	624.798.990,20	65.305.394,53
Costi per azioni rimborsate	(2.225.365.052,09)	(221.095.476,10)	(371.164.492,35)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	(4.421.556,48)	(323.574,81)	(5.334.416,67)
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	4.736.729.384,83	1.115.649.223,99	541.474.059,34
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	4.736.729.384,83	1.115.649.223,99	541.474.059,34

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

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
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 – European Small and Mid Cap Equity Fund (Nota 1c)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - Flexible Credit Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Patrimonio netto a inizio esercizio	535.957.763,78	772.147.610,80	81.070.420,00
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	10.353.738,99	32.419.465,84	-
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	-	-	4.049.720,59
Interessi bancari netti	-	29.885,43	-
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	139.301,14
Altri ricavi	132,70	6.268,30	37,25
	10.353.871,69	32.455.619,57	4.189.058,98
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	6.602,65	-	690,66
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	46.534,60	128.254,48	8.652,44
Commissioni amministrative (Nota 3b)	821.769,44	1.150.370,11	48.250,81
Commissioni di deposito (Nota 3b)	30.631,71	71.213,87	4.862,21
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	17.300,88	42.135,66	11.886,45
Commissioni di gestione (Nota 3a)	5.637.384,24	6.890.245,92	143.115,71
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	80.004,88	74.617,92	1.218,11
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	191.909,67	264.973,07	12.532,81
Costi di transazione (Nota 11)	4.618,90	770.130,85	2.520,05
	6.836.756,97	9.391.941,88	233.729,25
Redditi/(perdite) netti	3.517.114,72	23.063.677,69	3.955.329,73
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	8.543.877,81	(28.855.116,45)	691.190,58
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	-	-	(67.832,24)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	3.300.065,33
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	122.425,85
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	(9.740,60)	(341.301,34)	(1.123.121,34)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	(38.123,82)	(215.486,61)	237.588,32
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	12.013.128,11	(6.348.226,71)	7.115.646,23
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(114.469.522,64)	(57.337.289,47)	(14.050.472,62)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	-	-	13.377,59
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	2.426.148,69
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	(9.024,48)	1.095.846,35
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	(4.270,40)	(18.564,73)	0,02
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(102.460.664,93)	(63.713.105,39)	(3.399.453,74)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	18.901.666,85	979.852.085,37	15.806.662,07
Costi per azioni rimborsate	(71.914.850,74)	(269.836.452,24)	(16.014.246,67)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	(14.234,18)	(182.363,31)	(22,94)
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	380.469.680,78	1.418.267.775,23	77.463.358,72
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	380.469.680,78	1.418.267.775,23	77.463.358,72

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

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
(in EUR)	(in EUR)	(in GBP)	(in EUR)	(in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (in USD)
Patrimonio netto a inizio esercizio	213.441.491,61	-	249.681.978,79
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	2.679.317,02	71.460,07	1.133.144,18
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	51.922,02	5.812,62	90.848,46
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Altri ricavi	120,57	42,31	2,47
	2.731.359,61	77.315,00	1.223.995,11
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	-	-	-
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	20.130,19	635,73	17.921,61
Commissioni amministrative (Nota 3b)	284.277,58	2.265,50	298.092,21
Commissioni di deposito (Nota 3b)	13.658,89	446,67	9.706,34
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	7.465,61	37,68	16.922,49
Commissioni di gestione (Nota 3a)	1.612.741,82	9.852,56	2.062.218,88
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	6.754,79	12,91	22.296,46
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	36.800,50	1.638,77	71.742,84
Costi di transazione (Nota 11)	11.245,52	1.321,18	10.093,34
	1.993.074,90	16.211,00	2.508.994,17
Redditi/(perdite) netti	738.284,71	61.104,00	(1.284.999,06)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	(22.849.311,79)	820,09	(23.575.636,11)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	(354.924,61)	(776,90)	(8.550,72)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	100.949,32	31.491,48	9.065,80
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	(22.365.002,37)	92.638,67	(24.860.120,09)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(26.951.533,30)	(104.711,66)	(53.246.420,07)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	(34.558,11)	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	855,33	118,55	275,60
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(49.350.238,45)	(11.954,44)	(78.106.264,56)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	65.154.801,72	41.095.015,53	16.859.660,32
Costi per azioni rimborsate	(63.915.806,50)	(283.288,83)	(63.002.469,61)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	-	-	(63,93)
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	165.330.248,38	40.799.772,26	125.432.841,01
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	165.330.248,38	40.799.772,26	125.432.841,01

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Green Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund
	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
Patrimonio netto a inizio esercizio	476.629.133,17	490.972.692,53	473.207.845,74
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	12.590.311,51	3.073.045,13	5.651.216,43
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	86.460,66	58.136,77	9.807,67
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Altri ricavi	377,95	57,52	385,58
	12.677.150,12	3.131.239,42	5.661.409,68
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	-	-	-
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	52.791,93	42.729,46	51.121,32
Commissioni amministrative (Nota 3b)	934.604,33	716.147,19	791.329,29
Commissioni di deposito (Nota 3b)	27.161,94	20.427,14	23.195,84
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	180.390,01	115.471,29	133.907,58
Commissioni di gestione (Nota 3a)	5.162.392,92	3.668.456,40	2.821.303,67
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	36.314,67	13.735,47	44.614,51
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	176.442,26	65.528,49	132.156,53
Costi di transazione (Nota 11)	13.468,20	9.296,37	7.135,27
	6.583.566,26	4.651.791,81	4.004.764,01
Redditi/(perdite) netti	6.093.583,86	(1.520.552,39)	1.656.645,67
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	(2.030.671,51)	29.656.554,66	22.220.297,40
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	(757.436,81)	13.902,01	(14.074,43)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	(95.223,83)	527.089,06	146.265,27
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	3.210.251,71	28.676.993,34	24.009.133,91
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(53.761.761,55)	(137.206.833,78)	(90.314.183,98)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	143.091,18	(8.256,62)	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	550,39	(30,61)	166,27
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(50.407.868,27)	(108.538.127,67)	(66.304.883,80)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	158.716.047,07	50.075.994,61	132.990.111,87
Costi per azioni rimborsate	(100.909.449,67)	(126.140.044,06)	(156.646.707,03)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	(2.036.154,13)	(3.843,01)	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	481.991.708,17	306.366.672,40	383.246.366,78
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	481.991.708,17	306.366.672,40	383.246.366,78

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (Nota 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Social Bond Fund (Nota 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Nota 1a) (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD)
Patrimonio netto a inizio esercizio	2.572.820.118,36	565.456.683,39	2.180.478.473,61
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	50.374.447,58	10.855.519,45	25.272.764,51
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	7.042,94	14.241,09	31.361,58
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Altri ricavi	2.272,72	921,79	3.911,83
	50.383.763,24	10.870.682,33	25.308.037,92
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	-	-	-
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	290.504,69	60.746,35	217.101,15
Commissioni amministrative (Nota 3b)	2.363.011,31	909.799,45	2.468.683,04
Commissioni di deposito (Nota 3b)	152.527,29	31.633,32	115.241,47
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	357.128,20	181.063,66	164.256,22
Commissioni di gestione (Nota 3a)	12.875.423,94	6.222.846,91	14.728.761,07
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	95.412,34	62.988,05	126.241,71
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	403.196,05	177.018,82	471.086,22
Costi di transazione (Nota 11)	12.801,22	67.246,18	13.166,86
	16.550.005,04	7.713.342,74	18.304.537,74
Redditi/(perdite) netti	33.833.758,20	3.157.339,59	7.003.500,18
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	281.401.223,90	66.056.048,84	25.103.315,20
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	210.447,54	(71.779.622,38)	(1.005.041,14)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	676.099,66	1.383.561,65	171.325,57
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	316.121.529,30	(1.182.672,30)	31.273.099,81
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(342.917.543,11)	(77.356.104,27)	(422.428.174,02)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	(42.485,11)	27.394.545,24	2.096.423,50
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	(20.191,70)	(4.002,55)	21.708,74
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(26.858.690,62)	(51.148.233,88)	(389.036.941,97)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	2.169.680.383,01	157.815.754,74	565.436.047,30
Costi per azioni rimborsate	(2.042.126.663,79)	(148.033.386,89)	(437.174.216,80)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	(524.318,91)	(1.768.561,67)	(47.847,48)
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	2.672.990.828,05	522.322.255,69	1.919.655.514,66
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	2.672.990.828,05	522.322.255,69	1.919.655.514,66

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR)
-	-	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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (Nota 1a) (in USD)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD)
Patrimonio netto a inizio esercizio	4.407.194,14	7.646.058.350,72	131.386.125,76
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	68.141,70	57.316.881,50	6.271.164,10
Interessi bancari netti	773,04	-	105.588,41
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Altri ricavi	0,09	2.236,13	1,67
	68.914,83	57.319.117,63	6.376.754,18
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	-	513.733,64	-
Interessi netti su strumenti derivati	-	17.054.094,13	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	323,25	746.962,89	14.143,80
Commissioni amministrative (Nota 3b)	5.372,71	4.378.187,04	252.535,93
Commissioni di deposito (Nota 3b)	187,22	848.266,35	5.212,78
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	-	20.741,85	44.687,76
Commissioni di gestione (Nota 3a)	17.876,01	21.117.339,03	965.596,58
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	557,97	403.589,21	10.615,80
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	1.021,59	1.491.475,95	33.561,26
Costi di transazione (Nota 11)	3.781,61	943.786,04	15.977,90
	29.120,36	47.518.176,13	1.342.331,81
Redditi/(perdite) netti	39.794,47	9.800.941,50	5.034.422,37
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	(1.468.550,84)	(342.233.445,38)	(4.155.554,89)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	-	12.472.284,95	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	-	464.900.803,55	1.556.069,67
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	-	205.439.222,06	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	22.868,98	22.614.607,73	(3.241.790,15)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	(10.976,21)	3.618.871,97	(363.225,51)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	(1.416.863,60)	376.613.286,38	(1.170.078,51)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	75.358,53	(672.450.510,46)	(5.613.078,67)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	-	1.747.542,17	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	-	88.890.408,67	8.374,12
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	-	154.424.285,74	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	(70.459,86)	87.792,82
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	117,92	19,90	401,36
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(1.341.387,15)	(50.845.427,46)	(6.686.588,88)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	7.554.616,07	2.424.878.875,36	114.899.073,93
Costi per azioni rimborsate	(10.620.423,06)	(4.825.581.588,37)	(149.321.158,99)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	-	(822.605,34)	(160.875,57)
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	-	5.193.687.604,91	90.116.576,25
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	-	5.193.687.604,91	90.116.576,25

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

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
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (Nota 1b) (in USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (in USD)
Patrimonio netto a inizio esercizio	774.237.443,99	50.879.214,06	2.048.689.923,37
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	-	241.023,37	16.484.665,09
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	39.514.644,08	-	-
Interessi bancari netti	426.989,84	37.502,34	689.350,80
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Altri ricavi	1,75	0,45	6,72
	39.941.635,67	278.526,16	17.174.022,61
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	10.159,80	-	-
Interessi bancari netti	-	-	-
Interessi netti su strumenti derivati	-	-	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	81.830,20	3.918,71	193.666,77
Commissioni amministrative (Nota 3b)	352.503,92	76.577,20	2.147.072,04
Commissioni di deposito (Nota 3b)	28.042,56	1.475,11	75.446,58
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	-	2.765,72	53.164,82
Commissioni di gestione (Nota 3a)	674.502,71	469.874,00	12.448.815,79
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	1.185,23	5.074,01	102.641,11
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	81.707,54	11.303,79	387.284,26
Costi di transazione (Nota 11)	208.400,42	6.701,35	22.427,71
	1.438.332,38	577.689,89	15.430.519,08
Redditi/(perdite) netti	38.503.303,29	(299.163,73)	1.743.503,53
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	(13.796.830,49)	5.750.977,95	12.658.476,48
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	(72.566.121,99)	(154.073,48)	(2.770.375,25)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	(3.418.301,20)	(11.882,07)	1.174.030,04
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	(51.277.950,39)	5.285.858,67	12.805.634,80
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(107.522.651,93)	(8.219.857,91)	(420.134.783,03)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	4.668.392,25	(14.181,02)	512.019,15
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	4,75	(399,96)	(2.102,41)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(154.132.205,32)	(2.948.580,22)	(406.819.231,49)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	318.975.447,35	12.213.448,01	735.919.373,52
Costi per azioni rimborsate	(139.909.537,40)	(60.144.065,88)	(931.454.065,04)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	(9.632,39)	(15,97)	(181.637,42)
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	799.161.516,23	-	1.446.154.362,94
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	799.161.516,23	-	1.446.154.362,94

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - North American Value Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
(in USD)	(in NOK)	(in NOK)	(in NOK)	(in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 31/12/2022

	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (in SEK)
Patrimonio netto a inizio esercizio	7.686.424.714,02	707.637.006,84	1.189.350.868,01
Differenza di rivalutazione su patrimonio totale netto iniziale (Nota 2)	-	-	-
Patrimonio iniziale consolidato al tasso di fine anno	-	-	-
Ricavi			
Dividendi netti (Nota 2)	91.729.831,71	-	-
Interessi netti su obbligazioni (Nota 2)	12.427.593,44	8.534.180,58	14.525.039,10
Interessi bancari netti	991.293,62	7.258,28	27.353,34
Interessi netti su strumenti derivati	7.857.180,06	-	-
Altri ricavi	3.193,63	0,96	7,27
	113.009.092,46	8.541.439,82	14.552.399,71
Spese			
Dividendi netti (Nota 2)	-	-	-
Interessi bancari netti	-	-	-
Interessi netti su strumenti derivati	-	57.631,67	-
Interessi netti sulle operazioni di pronti contro termine (Nota 4)	-	-	-
Commissioni di audit, legali, di registrazione, amministrative e commissioni varie	777.628,72	71.612,08	117.539,86
Commissioni amministrative (Nota 3b)	12.166.745,72	893.170,07	1.364.167,12
Commissioni di deposito (Nota 3b)	447.524,18	37.663,87	58.276,08
Commissioni di distribuzione per azioni E e HE (Nota 3c)	3.788.111,19	277.019,97	369.152,00
Commissioni di gestione (Nota 3a)	83.648.863,66	3.404.872,92	1.283.672,27
Spese di stampa, pubblicazione e Internet (Nota 3b)	896.475,09	106.875,92	134.945,96
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	2.448.515,75	265.799,05	366.623,64
Costi di transazione (Nota 11)	1.085.155,43	77.393,33	23.569,42
	105.259.019,74	5.192.038,88	3.717.946,35
Redditi/(perdite) netti	7.750.072,72	3.349.400,94	10.834.453,36
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su titoli	611.376.885,67	(14.559.511,07)	(8.877.639,39)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps	(29.563.664,22)	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su futures	126.490.620,64	(20.830.600,50)	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swaps	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su contratti di cambio a termine	(629.376.164,84)	(23.371,34)	(1.382,91)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su valute straniere	22.267.999,21	116.611,45	(122.443,69)
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su pronti contro termine	-	-	-
Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate	108.945.749,18	(31.947.470,52)	1.832.987,37
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su titoli	(965.391.629,86)	(51.069.755,00)	(20.429.200,61)
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps	(541.281,84)	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures	98.896.508,86	(7.460.407,20)	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse	-	3.562.184,46	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni	-	-	-
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	130.231.432,05	1.067,43	304,50
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su valute straniere	(19.387,80)	(187.892,04)	103,35
Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine	-	-	-
Aumenti/(diminuzioni) al netto del patrimonio netto a seguito di operazioni	(627.878.609,41)	(87.102.272,87)	(18.595.805,39)
Annullamento della rettifica dovuta allo swing pricing (Nota 10)	-	-	-
Movimenti sul capitale			
Ricavi da azioni emesse	1.100.820.267,38	49.443.225,51	122.470.202,84
Costi per azioni rimborsate	(2.019.014.409,56)	(113.722.418,21)	(341.749.122,28)
Distribuzione dividendi (Nota 12)	(21.953.064,18)	(393.920,24)	(65.369,85)
Patrimonio netto totale a fine esercizio (esclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	6.118.398.898,25	555.861.621,03	951.410.773,33
Aggiungere/(detrarre) la rettifica swing (Nota 10)	-	-	-
Patrimonio netto totale a fine esercizio (inclusa la rettifica dovuta allo swing pricing)	6.118.398.898,25	555.861.621,03	951.410.773,33

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in 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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AC	EUR	-	110,4200	105,0300	-
Azioni AI	EUR	111,3963	116,1400	-	22.414,000
Azioni AP	EUR	103,1202	108,5600	103,9500	85,999
Azioni BC	EUR	111,5270	115,1000	107,8700	12.881,885
Azioni BF	EUR	110,5286	113,8400	106,4300	9,573
Azioni BI	EUR	112,7375	116,1300	108,5900	763.864,057
Azioni BP	EUR	108,4651	112,6400	106,1900	1.151.906,159
Azioni E	EUR	104,7754	109,6300	104,1200	230.406,976
Azioni HB - CHF	CHF	109,4130	-	-	370.039,000
Azioni HB - SEK	SEK	1.130,5534	1.169,0100	1.098,3500	926,446
Azioni HB - USD	USD	115,8664	-	-	57,655
Azioni HBI - USD	USD	133,5002	134,9900	118,6200	13.874,725
Azioni HY - NOK	NOK	1.180,5033	1.185,1000	1.086,9200	106.359,274
Azioni HY - SEK	SEK	1.225,6836	1.244,6700	1.148,7800	864.946,880
Azioni 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
Azioni AC	EUR	13,2239	14,0700	12,9400	53.777,131
Azioni AP	EUR	12,9067	13,8100	12,7900	401.707,078
Azioni BC	EUR	14,1884	14,8300	13,4100	881.748,007
Azioni BF	EUR	14,0229	14,6300	13,2000	3.398.084,140
Azioni BI	EUR	14,7010	15,3300	13,8400	59.212.886,905
Azioni BP	EUR	13,7594	14,4600	13,1600	85.165.589,295
Azioni - BV	EUR	18,6304	15,6200	13,5000	523.713,532
Azioni E	EUR	13,1246	13,9000	12,7400	14.118.344,230
Azioni HAI - USD	USD	13,6623	-	-	495,050
Azioni HAX - GBP	GBP	-	13,6400	12,3000	-
Azioni HB - CHF	CHF	14,3588	15,1600	13,8400	112.214,000
Azioni HB - NOK	NOK	135,2943	140,0800	126,1500	2.486.207,266
Azioni HB - SEK	SEK	142,3417	149,0600	135,2800	19.514.265,930
Azioni HB - USD	USD	17,3663	17,9200	16,2000	1.472.186,827
Azioni HBC - CHF	CHF	15,0859	15,8300	14,3700	37.912,978
Azioni HBC - GBP	GBP	13,2179	13,6200	12,2400	32.751,310
Azioni HBC - SEK	SEK	139,2129	144,9600	130,6600	21.831.935,465
Azioni HBC - USD	USD	18,4457	18,9200	16,9800	159.306,509
Azioni HBF - NOK	NOK	-	160,8400	143,7400	-
Azioni HBF - SEK	SEK	147,7575	153,5700	138,2800	37.890,924
Azioni HB - CHF	CHF	16,2704	17,0400	15,4300	9.648.666,625
Azioni HBI - GBP	GBP	13,2479	13,6200	12,2000	426.928,229
Azioni HBI - JPY	JPY	1.859,0000	1.946,0000	-	7.297.870,334
Azioni HBI - SEK	SEK	152,3962	158,2900	142,5000	7.089.635,845
Azioni HBI - SGD	SGD	23,4411	24,0000	21,4800	2.102.353,403
Azioni HBI - USD	USD	17,8617	18,2700	16,3800	9.957.207,272
Azioni HE - PLN	PLN	63,5036	63,1600	57,4000	525,515
Azioni HM - SGD	SGD	19,1808	20,3900	18,9600	1.930,237
Azioni HX - GBP	GBP	-	13,9500	12,3800	-
Azioni HY - SEK	SEK	159,9445	164,3400	-	14.890.874,161
Azioni X	EUR	15,4382	15,9200	14,2100	7.441.962,161
Azioni Y	EUR	16,1071	16,6100	14,8200	46.986.052,419

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione	
			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	
Azioni AC	EUR	85,0352	93,2400	81,9200	18.344,369	
Azioni AI	EUR	94,6625	103,5900	90,8100	533.117,212	
Azioni AP	EUR	82,5703	91,1900	80,6900	528.885,722	
Azioni BC	EUR	92,2718	98,9400	85,0500	466.821,788	
Azioni BF	EUR	90,9765	97,3900	83,5800	1.164.922,157	
Azioni BI	EUR	100,1586	107,1700	91,9300	14.078.085,016	
Azioni BP	EUR	89,0976	96,2100	83,2800	5.976.704,602	
Azioni E	EUR	84,0340	91,4200	79,7300	4.145.280,396	
Azioni HB - CHF	CHF	99,9782	108,5600	94,2900	48.687,018	
Azioni HB - NOK	NOK	882,0014	938,4000	803,6200	163.249,790	
Azioni HB - SEK	SEK	838,5852	902,8700	779,3600	299.968,945	
Azioni HB - USD	USD	110,5585	117,1800	-	80.471,820	
Azioni HBC - CHF	CHF	95,1552	-	-	500,000	
Azioni HBC - GBP	GBP	85,6554	90,6000	77,3700	11.904,120	
Azioni HBC - SEK	SEK	923,8143	987,6600	846,6500	285.306,571	
Azioni HBC - USD	USD	114,5340	120,5800	-	1.879,000	
Azioni HBF - SEK	SEK	951,9620	1.016,0500	869,5100	5.455,002	
Azioni HB - CHF	CHF	103,3353	-	-	3.315,000	
Azioni HBI - GBP	GBP	84,1661	88,8400	75,7100	3.875.268,369	
Azioni HBI - JPY	JPY	12.532,0000	13.489,0000	11.550,0000	382.740,000	
Azioni HBI - NOK	NOK	1.023,7555	1.079,3700	915,9600	2.991,696	
Azioni HBI - SEK	SEK	1.000,5255	1.067,4200	913,1300	117.581,536	
Azioni HBI - SGD	SGD	162,5252	170,8100	-	192.219,261	
Azioni HBI - USD	USD	128,5961	135,1000	115,1200	3.327.864,950	
Azioni HY - SEK	SEK	2.023,0947	2.130,1200	-	1.192.215,571	
Azioni X	EUR	96,6001	102,0100	86,3500	3.355.478,783	
Azioni 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	
Azioni AP	USD	24,9759	32,1700	33,6200	67.945,018	
Azioni BC	USD	30,2019	37,8400	38,8300	73.860,925	
Azioni BI	USD	33,5093	41,9000	42,9000	223.645,512	
Azioni BP	USD	29,1149	36,6800	37,8400	2.012.753,314	
Azioni E	USD	25,2781	32,0900	33,3500	96.941,528	
Azioni 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	
Azioni AF	USD	106,9861	146,2500	-	1.767,532	
Azioni BC	USD	106,6518	146,0800	-	453,000	
Azioni BF	USD	106,9406	146,2300	-	38.444,839	
Azioni BI	USD	107,7597	147,2900	159,1900	1.160.524,390	
Azioni BP	USD	105,3088	145,1800	158,2500	113.113,790	
Azioni BQ	USD	105,8454	145,6000	158,3600	871.451,324	
Azioni E	USD	103,2481	143,4100	157,5100	164,619	

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AP	EUR	92,6748	110,1800	110,0600	3.606,792
Azioni BC	EUR	104,0329	120,6300	117,5800	10.375,192
Azioni BF	EUR	102,6215	118,7900	115,5400	167.316,130
Azioni BI	EUR	107,0803	123,9100	120,5300	88.634,204
Azioni BP	EUR	101,1333	117,8000	115,3400	436.851,941
Azioni E	EUR	93,2692	109,4500	107,9800	77.222,529
Azioni HB - NOK	NOK	1.127,1835	1.294,6300	1.256,7300	362,345
Azioni HB - SEK	SEK	958,0238	1.113,4500	1.087,6200	35.123,413
Azioni HBC - SEK	SEK	1.020,1898	1.180,3900	1.147,7800	1.424.474,123
Azioni HY - NOK	NOK	1.118,4601	1.266,8700	1.213,0700	111.301,866
Azioni HY - SEK	SEK	1.181,3440	1.354,2600	1.304,9200	783.382,815
Azioni 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
Azioni AP	CNH	103,6606	104,8900	103,2600	55.195,424
Azioni BF	CNH	139,3335	-	-	50,774
Azioni BI	CNH	139,3951	135,6700	128,2300	222.041,430
Azioni BP	CNH	132,9696	130,2200	123,8400	335.378,578
Azioni E	CNH	125,5665	123,9000	118,7100	136.727,027
Azioni HB - NOK	NOK	173,4687	171,0500	-	299,459
Azioni HY - EUR	EUR	-	16,1700	15,7400	-
Azioni 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
Azioni BC	USD	122,2914	177,6300	-	3.303,607
Azioni BF	USD	121,7523	-	-	370,000
Azioni BI	USD	122,9358	178,2000	220,3800	1.470,705
Azioni BP	USD	121,0005	176,7100	220,2000	113.704,345
Azioni E	USD	112,8058	165,9900	208,4100	35.510,200
Azioni 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
Azioni BI	EUR	99,0154	101,3000	101,0100	9,882
Azioni BP	EUR	98,4443	101,0200	100,9500	5.372,881
Azioni HBF - SEK	SEK	1.034,7350	1.055,8300	1.050,8100	47,558
Azioni HBI - NOK	NOK	1.121,2887	1.130,6900	1.119,4800	45,230
Azioni HBI - SEK	SEK	1.059,6305	1.080,7400	1.075,2800	47,003
Azioni HY - DKK	DKK	738,7301	756,1200	753,3000	9.720,944
Azioni Y	EUR	99,0672	101,3400	100,9900	812.294,581

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione	
			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	
Azioni AI	DKK	178,6390	200,4400	211,1200	2.357.072,000	
Azioni AP	DKK	147,7831	166,5000	176,1000	2.258.406,697	
Azioni BC	DKK	223,8117	248,7900	259,1200	123.970,841	
Azioni BF	DKK	212,4820	235,7900	-	28.634,941	
Azioni BI	DKK	227,9634	252,8800	262,8200	1.712.442,019	
Azioni BP	DKK	210,9794	234,9900	245,2300	2.072.938,574	
Azioni E	DKK	183,3306	205,7300	216,3000	67.986,400	
Azioni HAC - EUR	EUR	28,6413	32,1900	33,9800	6.250,000	
Azioni HAI - EUR	EUR	21,8093	24,4600	25,7700	12.648.466,200	
Azioni HB - CHF	CHF	35,7408	39,8300	41,5400	494.573,057	
Azioni HBI - EUR	EUR	31,2098	34,6000	35,9800	12.061.897,315	
Azioni HBI - SEK	SEK	-	139,0900	144,3000	-	
Azioni HBI - USD	USD	47,1208	51,2100	52,8200	44.724,228	
Azioni 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	
Azioni AC	USD	98,1697	128,7800	138,8100	10.945,304	
Azioni AI	USD	87,2806	114,2400	122,8800	588.873,395	
Azioni AP	USD	84,9103	111,8500	120,8800	248.354,017	
Azioni BC	USD	125,7489	155,2300	158,4700	34.787,879	
Azioni BF	USD	125,0515	154,1100	-	3.004,481	
Azioni BI	USD	130,5447	160,8100	163,8400	815.373,083	
Azioni BP	USD	123,9089	153,5700	157,1900	647.990,057	
Azioni E	USD	114,5960	143,0900	147,5700	128.880,115	
Azioni HA - EUR	EUR	65,1901	88,8300	96,6100	1.166,000	
Azioni HAC - EUR	EUR	73,6107	99,7400	108,2000	133.939,107	
Azioni HAI - EUR	EUR	57,5297	77,7900	84,2200	559.814,290	
Azioni HB - EUR	EUR	94,3666	120,0200	123,9700	25.795,948	
Azioni HB - NOK	NOK	687,8068	864,0200	885,9600	43.209,988	
Azioni HB - SEK	SEK	770,0043	978,6100	1.008,9500	301.388,721	
Azioni HBC - EUR	EUR	80,8455	102,4100	105,5100	24.537,050	
Azioni HBC - NOK	NOK	955,7493	1.195,7200	1.223,0800	418.626,496	
Azioni HBD - EUR	EUR	102,5273	129,3500	132,5300	1.050.263,521	
Azioni HB - CHF	CHF	-	152,6800	157,3300	-	
Azioni HB - DKK	DKK	-	1.041,7300	1.070,8000	-	
Azioni HBI - EUR	EUR	89,4475	113,1100	116,2900	281.700,980	
Azioni HBI - NOK	NOK	686,8183	857,5900	875,3700	617.101,074	
Azioni HBI - SEK	SEK	1.029,4624	1.300,4700	1.334,4800	659.809,965	
Azioni 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 (Nota 1b)	USD	11.131.595,93	62.261.106,95	111.078.304,13	162.753,553	
Azioni BC	USD	-	-	120,8800	-	
Azioni BI	USD	107,3957	118,7800	125,8600	3.562,000	
Azioni BP	USD	102,1619	113,2600	120,6300	15.082,861	
Azioni E	USD	95,0398	105,6900	113,4100	7.827,720	
Azioni HB - SEK	SEK	866,5145	966,5700	1.038,1300	144,462	
Azioni HB - DKK	DKK	-	-	687,8900	-	
Azioni HBI - NOK	NOK	-	630,9600	671,1900	-	
Azioni HBI - SEK	SEK	608,6607	677,3000	723,8800	136.136,510	
Azioni X	USD	-	-	135,5000	-	

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

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

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

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Nota 1a)	USD	60.219.485,48	-	-	590.744,417
Azioni BC	USD	99,7533	-	-	15,000
Azioni BI	USD	99,8473	-	-	15,000
Azioni BP	USD	99,5560	-	-	15,000
Azioni E	USD	99,2627	-	-	15,000
Azioni HY - DKK	DKK	717,5471	-	-	232.514,725
Azioni HY - EUR	EUR	96,4847	-	-	142.689,408
Azioni 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
Azioni AC	USD	120,3257	173,0400	193,3100	174.405,910
Azioni AF	USD	118,5587	170,8200	189,3200	5.237,718
Azioni AI	USD	124,8433	179,2100	199,7800	1.229.836,651
Azioni AP	USD	116,2256	168,3100	189,2400	132.025,481
Azioni BC	USD	131,2743	185,2100	205,4100	508.744,487
Azioni BF	USD	126,2869	177,8700	196,9600	251.228,140
Azioni BI	USD	136,0277	191,5200	211,9600	7.014.837,508
Azioni BP	USD	123,8417	175,8500	196,3000	7.097.501,585
Azioni E	USD	113,0019	161,6700	181,8400	324.351,729
Azioni HB - CHF	CHF	107,5679	157,9500	178,4700	101,000
Azioni HBC - CHF	CHF	113,9777	166,2900	186,6900	4.077,000
Azioni HBC - GBP	GBP	94,3308	135,7400	151,3200	23.495,182
Azioni HB - CHF	CHF	118,1150	171,9600	192,6600	103.347,452
Azioni HBI - EUR	EUR	98,4150	143,2900	160,2300	181.094,240
Azioni JI	USD	131,6587	191,3100	211,9700	54.028,560
Azioni X	USD	138,2179	192,9100	-	1.715.750,706
Azioni Y	USD	145,5909	203,2000	222,9300	705.164,762
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Nota 1a)	USD	8.589.410,82	-	-	79.110,772
Azioni BC	USD	108,3700	-	-	15,000
Azioni BI	USD	108,4311	-	-	30.835,812
Azioni BP	USD	108,1887	-	-	15,000
Azioni E	USD	107,9913	-	-	15,000
Azioni 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
Azioni BF	USD	101,1735	114,5200	-	9,885
Azioni BI	USD	104,0989	117,8800	129,2400	294.793,255
Azioni BP	USD	100,3392	114,2000	125,8400	18.255,316
Azioni E	USD	95,1342	109,0900	121,1100	2.560,858
Azioni HB - EUR	EUR	75,8869	88,7900	98,8900	1.886,513
Azioni HB - SEK	SEK	693,3803	811,1600	901,7200	5.661,773
Azioni HBF - EUR	EUR	82,0412	95,5500	105,8800	1.534,009
Azioni 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
Azioni AI	EUR	21,1926	23,7800	26,1400	1.300,000
Azioni BC	EUR	23,8080	26,5400	28,9800	91.325,612
Azioni BF	EUR	22,7972	25,3700	-	224.574,606
Azioni BI	EUR	25,1273	27,9500	30,4600	550.328,876
Azioni BP	EUR	22,4847	25,2000	27,6700	1.157.515,843
Azioni E	EUR	20,2404	22,8600	25,2800	135.613,034
Azioni HE- PLN	PLN	102,3072	109,2100	120,1000	130,628
Azioni X	EUR	-	28,3600	30,6000	-

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (Nota 1a)	EUR	63.093.233,32	-	-	643.317,170
Azioni BC	EUR	97,9230	-	-	10,000
Azioni BI	EUR	97,9739	-	-	111.364,928
Azioni BP	EUR	97,9010	-	-	10,000
Azioni E	EUR	97,6200	-	-	10,000
Azioni HBI - NOK	NOK	1.031,7362	-	-	31.922,242
Azioni 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
Azioni BC	EUR	43,5499	50,3000	-	4.009,605
Azioni BF	EUR	43,7438	50,4400	51,1200	2.305,993
Azioni BI	EUR	46,2675	53,3300	54,0200	272.676,580
Azioni BP	EUR	43,3821	50,2100	51,0700	720.153,585
Azioni E	EUR	37,6546	43,9100	44,9900	75.026,071
Azioni HB - NOK	NOK	446,3075	509,2900	513,9400	31.090,896
Azioni HB - SEK	SEK	455,9587	526,0200	533,6800	1.272.668,569
Azioni HBC - NOK	NOK	439,1662	500,1000	503,5700	959.374,150
Azioni HBI - SEK	SEK	443,3770	509,4100	514,7300	1.975.648,834
Azioni HE- PLN	PLN	200,5439	219,7600	223,2800	159,085
Azioni HY - DKK	DKK	357,6266	410,9300	414,6000	860.154,915
Azioni 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
Azioni AP	EUR	-	102,2400	105,7800	-
Azioni BF	EUR	91,8719	105,7400	107,5700	254.916,862
Azioni BI	EUR	92,5965	106,5300	108,3100	881.414,912
Azioni BP	EUR	91,0814	105,2100	107,4100	33.718,729
Azioni E	EUR	88,6272	103,1400	106,0300	1.717,606
Azioni HAF - SEK	SEK	915,6633	1.063,1100	1.079,3900	5.085,329
Azioni HB - NOK	NOK	928,8320	1.058,0100	1.071,3200	4.163,252
Azioni HB - SEK	SEK	940,4010	1.082,6900	1.102,5600	616.135,266
Azioni HBF - NOK	NOK	1.022,3754	1.159,9400	1.170,4600	18.873,771
Azioni HBF - SEK	SEK	950,4254	1.090,1700	1.106,1700	300.923,427
Azioni HBI - NOK	NOK	944,6789	1.071,3900	1.080,4300	5.391,773
Azioni HBI - SEK	SEK	956,2226	1.096,4300	1.111,6800	48.686,732
Azioni HX - NOK	NOK	970,5788	1.096,7500	-	4.197.786,382
Azioni X	EUR	93,9784	107,7100	109,1100	2.948.148,518
Azioni Y	EUR	93,9839	107,7200	109,1200	3.886.367,853

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AC	EUR	11,0609	12,7400	13,1500	6.561.048,198
Azioni AI	EUR	11,8921	13,6700	14,0800	32.549.021,525
Azioni AP	EUR	10,9326	12,6200	13,0500	3.985.901,182
Azioni BC	EUR	11,8917	13,5800	13,8900	9.427.129,518
Azioni BF	EUR	13,1441	14,9900	15,3000	109.333,573
Azioni BI	EUR	13,1489	14,9900	15,2900	180.698.021,797
Azioni BP	EUR	11,6974	13,3900	13,7200	83.292.128,632
Azioni E	EUR	10,0155	11,5500	11,9200	24.213.351,022
Azioni HB - NOK	NOK	119,4559	134,4800	136,6200	192,602
Azioni HB - SEK	SEK	122,6307	139,7300	142,8000	35.096,809
Azioni HBC - CHF	CHF	13,3843	15,3800	15,7600	159.835,438
Azioni HBF - SEK	SEK	137,8375	156,5400	159,2400	315,876
Azioni HB - CHF	CHF	15,1582	17,3700	17,7600	3.751.472,061
Azioni HBI - GBP	GBP	12,1220	13,6300	13,8200	67.717,341
Azioni HBI - NOK	NOK	134,1720	150,6600	152,4300	1.387.803,945
Azioni HBI - SEK	SEK	136,4722	154,9000	157,7400	11.035.754,149
Azioni HBI - USD	USD	20,2874	22,6600	22,9400	186.458,170
Azioni HE - PLN	PLN	53,1552	57,5500	58,9100	12.300,000
Azioni X	EUR	13,3467	15,1600	15,4100	468.607,000
Azioni 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
Azioni AC	EUR	106,7584	106,0200	106,9700	198.922,000
Azioni AI	EUR	111,4286	109,4700	-	32.945,000
Azioni BC	EUR	111,1361	108,8300	108,0700	153.459,614
Azioni BF	EUR	111,2280	108,6800	107,6700	8,974
Azioni BI	EUR	112,0211	109,4700	108,4700	2.707.997,355
Azioni BP	EUR	110,0183	108,0100	107,5200	2.257.718,548
Azioni E	EUR	106,8403	105,6800	105,9900	492.451,292
Azioni HB - CHF	CHF	-	116,0600	-	-
Azioni HB - USD	USD	129,3660	124,6100	-	478,000
Azioni HBC - CHF	CHF	118,8539	116,9500	-	1.090,000
Azioni HB - CHF	CHF	119,8063	117,6300	-	84.827,499
Azioni HBI - NOK	NOK	1.131,6299	1.087,9600	-	18.286,885
Azioni X	EUR	113,7314	110,7300	-	3.275.541,480
Azioni 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
Azioni AC	EUR	88,9753	103,5600	105,6000	4.352,494
Azioni AI	EUR	86,6804	100,6800	102,4400	96.030,907
Azioni AP	EUR	83,8554	98,0100	100,3400	587.517,866
Azioni BC	EUR	126,1129	142,4800	141,2800	28.601,198
Azioni BF	EUR	121,6601	137,2100	135,7200	181.612,300
Azioni BI	EUR	128,1900	144,5300	143,0200	1.923.802,340
Azioni BP	EUR	119,8657	135,9600	135,3600	1.059.193,199
Azioni E	EUR	110,4561	126,2300	126,6200	174.671,756
Azioni HB - NOK	NOK	1.028,1829	1.150,9600	1.137,4800	1.000,000
Azioni HB - SEK	SEK	1.081,3383	1.223,9600	1.215,4700	272.445,013
Azioni HBI - NOK	NOK	1.118,1078	1.244,0100	1.221,8700	360.631,257

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AD	EUR	132,6099	155,5600	156,1300	1.029.385,303
Azioni AI	EUR	136,8390	160,6100	161,7500	28.557,449
Azioni AP	EUR	122,6828	144,9000	146,8500	265.407,257
Azioni BC	EUR	168,8526	190,4300	184,5900	14.974,362
Azioni BD	EUR	169,2602	190,2600	183,7100	168.831,762
Azioni BI	EUR	176,2067	198,3000	191,8200	2.189.630,396
Azioni BP	EUR	165,5045	187,3900	182,3700	1.119.188,532
Azioni E	EUR	153,1733	174,7300	171,3300	527.842,589
Azioni HB - CHF	CHF	181,4058	205,0400	198,7800	95.422,828
Azioni HBI - SGD	SGD	349,0334	384,8900	369,0700	9.440,926
Azioni HBI - USD	USD	277,4112	305,5500	293,2000	284.774,413
Azioni 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
Azioni AC	EUR	9,1381	10,7100	10,9000	3.213.712,324
Azioni AI	EUR	9,8197	11,4900	11,6700	32.657.762,956
Azioni AP	EUR	13,7801	16,2300	16,5900	8.716.613,844
Azioni BC	EUR	13,6609	15,3400	14,9800	4.346.054,304
Azioni BI	EUR	35,8955	40,2200	39,1900	37.890.846,112
Azioni BP	EUR	32,2445	36,3500	35,6400	8.388.572,410
Azioni E	EUR	28,4062	32,2600	31,8700	1.061.983,106
Azioni HA - GBP	GBP	8,0937	9,3800	9,5300	54.455,361
Azioni HA - USD	USD	13,8408	15,8700	16,1200	446.773,753
Azioni HAC - GBP	GBP	7,1674	8,2700	8,3600	48.002,087
Azioni HAC - USD	USD	13,6980	15,6400	15,8300	171.197,437
Azioni HAI - GBP	GBP	8,3223	9,5900	9,6700	8.131.466,667
Azioni HAI - USD	USD	14,2728	16,2600	16,4300	1.518.042,181
Azioni HB - CHF	CHF	33,7963	38,2700	37,6000	111.874,841
Azioni HB - GBP	GBP	28,3917	31,5600	30,7500	8.732,159
Azioni HB - SEK	SEK	316,2922	355,9400	348,0600	8.105.778,351
Azioni HB - USD	USD	20,3358	22,4200	21,7900	2.554.754,627
Azioni HBC - CHF	CHF	14,3212	16,1500	15,8100	183.725,534
Azioni HBC - GBP	GBP	11,4941	12,7300	12,3500	357.994,600
Azioni HBC - SEK	SEK	144,6710	161,9800	157,7400	3.103,470
Azioni HBC - USD	USD	55,5750	61,0000	59,0900	441.026,625
Azioni HB - CHF	CHF	18,5308	20,8500	20,3700	491.113,735
Azioni HBI - NOK	NOK	121,3577	134,1900	129,7100	1.364.464,304
Azioni HBI - SEK	SEK	121,1898	135,5300	131,7700	7.140.326,731
Azioni HBI - USD	USD	22,0899	24,1900	23,3900	5.893.236,397
Azioni MP	EUR	26,1929	30,7700	31,4700	6.489,293
Azioni X	EUR	39,5831	44,0700	42,6600	3.929.435,910
Azioni 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
Azioni BI	EUR	86,1764	97,3900	94,8700	1.446.836,012
Azioni BP	EUR	83,9225	95,4200	93,5100	615,359
Azioni E	EUR	-	93,7200	92,5900	-
Azioni HB - SEK	SEK	688,8975	781,6000	764,1200	237.163,933
Azioni HE - PLN	PLN	354,7814	382,7500	374,7900	97,127
Azioni HX - NOK	NOK	940,9078	1.042,4300	1.001,9100	224.669,153
Azioni HY - DKK	DKK	671,8594	755,0800	730,7600	298.332,946
Azioni X	EUR	85,0976	95,5700	92,5300	602.482,900
Azioni Y	EUR	89,9801	101,0600	97,8300	516.509,426

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AI	EUR	105,6563	118,6000	116,2600	10,095
Azioni AP	EUR	90,3262	106,8700	109,4300	44.596,981
Azioni BC	EUR	104,5863	118,0600	115,5600	99.962,327
Azioni BF	EUR	104,4524	117,7100	115,0100	61.542,564
Azioni BI	EUR	105,6482	119,0100	116,2200	1.535.092,557
Azioni BP	EUR	103,0511	116,8000	114,7500	27.974,861
Azioni E	EUR	100,0732	114,2700	113,1100	665,052
Azioni HAF - SEK	SEK	973,3830	1.143,0700	1.116,9000	1.618,626
Azioni HB - NOK	NOK	1.043,8951	1.166,8300	1.138,1100	4.500,885
Azioni HB - SEK	SEK	1.060,0252	1.198,8400	1.175,0600	216.191,126
Azioni HBF - NOK	NOK	1.160,4320	1.289,7400	1.250,9700	15.963,296
Azioni HBF - SEK	SEK	1.078,7889	1.213,2000	1.182,3800	84.090,550
Azioni HB - CHF	CHF	116,0994	131,3300	128,5200	102.987,800
Azioni HBI - NOK	NOK	1.069,0019	1.187,5000	1.151,0900	90,475
Azioni HBI - SEK	SEK	1.097,2056	-	-	66.382,501
Azioni HX - NOK	NOK	1.125,7793	1.243,2100	-	725.121,720
Azioni HX - SEK	SEK	1.111,2016	1.241,2900	1.201,8300	1.095.407,885
Azioni X	EUR	108,2531	121,1900	117,6100	1.146.521,901
Azioni 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
Azioni BC	EUR	-	106,1100	100,3300	-
Azioni BF	EUR	95,8622	105,9200	-	9,928
Azioni BI	EUR	96,1475	106,2100	100,3500	27.774,000
Azioni BP	EUR	95,2538	105,7100	100,3000	6.570,276
Azioni E	EUR	93,7909	104,8600	100,2300	5.978,442
Azioni Y	EUR	96,7969	106,5800	100,3700	150.000,000
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (Nota 1c)	EUR	380.469.680,78	535.957.763,78	509.740.148,22	500.141,687
Azioni AP	EUR	644,0217	815,5400	665,9400	1.111,917
Azioni BC	EUR	774,6252	955,6900	765,0000	3.081,279
Azioni BF	EUR	-	948,4000	757,9200	-
Azioni BI	EUR	824,5701	1.015,2100	810,9400	9.884,784
Azioni BP	EUR	760,1067	942,2400	756,8700	482.790,712
Azioni 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
Azioni AC	EUR	129,3742	149,2800	122,2700	2.669,449
Azioni AF	EUR	132,7550	149,9400	-	6,628
Azioni AP	EUR	127,3758	147,9800	122,0000	63.786,430
Azioni BC	EUR	134,1544	151,8700	124,2100	31.504,265
Azioni BF	EUR	132,6758	149,9400	122,4300	104.879,530
Azioni BI	EUR	135,8624	153,4900	125,2700	1.038.601,201
Azioni BP	EUR	130,0969	148,2400	122,0300	2.679.905,911
Azioni E	EUR	125,1828	143,7100	119,2000	47.693,993
Azioni HB - USD	USD	161,3190	178,5800	145,7400	1.390,725
Azioni HB - CHF	CHF	145,7246	164,5900	134,6600	1.170,628
Azioni HBI - USD	USD	168,6509	185,0800	149,7500	578,869
Azioni X	EUR	133,5298	149,5400	120,9600	937.143,791
Azioni Y	EUR	136,8444	-	-	5.629.161,739

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AF	EUR	125,2058	133,6900	-	7,509
Azioni AZ	EUR	128,7358	135,9300	-	7,412
Azioni BF	EUR	126,9965	133,6300	127,8400	38.277,960
Azioni BI	EUR	127,6140	134,2400	128,3400	35.709,504
Azioni BP	EUR	125,2009	132,5700	127,5800	28.796,162
Azioni E	EUR	122,5755	130,7700	126,8600	18.628,995
Azioni HB - CHF	CHF	136,1270	144,7300	-	3.154,920
Azioni HB - NOK	NOK	1.495,3907	1.560,5000	1.491,3500	34,273
Azioni HB - SEK	SEK	1.381,6588	1.458,3200	1.400,7800	306,115
Azioni HB - USD	USD	156,2286	161,9300	-	10.087,455
Azioni HBC - GBP	GBP	-	113,6900	-	-
Azioni HB - CHF	CHF	129,0255	-	-	44,310
Azioni HBI - USD	USD	-	149,2500	141,5200	-
Azioni HE - USD	USD	153,0894	159,8100	-	246,449
Azioni Y	EUR	130,7759	136,4600	129,3500	460.000,000
Azioni 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
Azioni AC	EUR	94,0965	104,4400	106,9200	47.973,880
Azioni AI	EUR	93,5266	103,5900	105,8300	2.120.167,015
Azioni AP	EUR	89,4184	99,5500	102,2200	142.421,823
Azioni BC	EUR	102,9516	111,8100	111,8900	684.363,873
Azioni BF	EUR	101,9455	110,5300	110,3600	399.547,761
Azioni BI	EUR	105,8098	114,6700	114,5200	9.574.135,024
Azioni BP	EUR	100,7497	109,7400	110,1500	1.159.602,421
Azioni E	EUR	93,7335	102,8700	104,0300	199.647,439
Azioni HA - USD	USD	117,6846	128,1400	130,7600	2.466,000
Azioni HB - CHF	CHF	106,2504	116,2800	117,0200	98.056,769
Azioni HB - NOK	NOK	1.008,4061	1.082,3700	1.077,3900	15.834,026
Azioni HB - SEK	SEK	930,1808	1.010,1100	1.010,9000	80.552,374
Azioni HB - USD	USD	131,5672	140,4500	139,9100	81.883,583
Azioni HBC - GBP	GBP	76,8264	82,3000	81,8200	61.655,792
Azioni HB - CHF	CHF	106,3201	115,7600	115,9000	649.873,320
Azioni HBI - GBP	GBP	90,6396	-	-	850,000
Azioni HBI - NOK	NOK	1.065,2403	1.137,8800	1.126,6000	1.361,656
Azioni HBI - SEK	SEK	997,9549	1.078,0800	1.073,5800	678.311,364
Azioni HBI - USD	USD	140,2588	148,9800	147,6600	589.024,072
Azioni HY - SEK	SEK	1.172,6938	1.260,8700	1.249,3600	787.956,165
Azioni 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
Azioni BC	EUR	-	101,1000	-	-
Azioni BI	EUR	86,8831	101,3100	-	384.528,855
Azioni BP	EUR	85,9970	100,7400	-	10,000
Azioni E	EUR	-	100,0300	-	-
Azioni 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
Azioni AI	GBP	114,0157	124,1400	112,4700	1.842.257,480
Azioni BC	GBP	123,8894	132,9000	118,4400	8.192,388
Azioni BD	GBP	127,9718	136,5500	121,0700	6.480.832,013
Azioni BI	GBP	124,8290	133,7600	119,0900	11.837.782,428
Azioni BP	GBP	118,1341	127,7400	114,7700	1.490.631,582

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AP	EUR	12,2290	14,2600	14,3800	484.987,920
Azioni BC	EUR	16,2561	18,6000	18,4300	366.825,974
Azioni BI	EUR	17,0313	19,4500	19,2300	237.580,956
Azioni BP	EUR	16,1827	18,5500	18,4200	1.375.283,215
Azioni 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
Azioni AC	EUR	28,2608	33,4800	25,0900	1.040.274,077
Azioni AI	EUR	30,6404	36,2300	27,0900	2.917.700,755
Azioni AP	EUR	27,0918	32,3100	24,3700	18.415.948,597
Azioni BC	EUR	29,1434	34,2400	25,4700	9.535.073,481
Azioni BF	EUR	28,6968	33,6500	25,0000	556.283,319
Azioni BI	EUR	31,6600	37,1100	27,5500	128.450.950,363
Azioni BP	EUR	28,1729	33,3100	24,9400	138.226.760,689
Azioni E	EUR	25,3237	30,1700	22,7600	13.287.371,828
Azioni HB - CHF	CHF	29,2512	34,7400	26,0800	659.109,337
Azioni HB - USD	USD	39,8481	46,0500	34,2200	2.081.962,621
Azioni HBC - CHF	CHF	31,5613	37,2400	27,7800	155.873,780
Azioni HBC - GBP	GBP	26,7287	31,0100	22,9600	76.026,292
Azioni HB - CHF	CHF	37,3011	43,9200	32,6900	1.543.875,546
Azioni HBI - NOK	NOK	-	375,2000	-	-
Azioni HBI - USD	USD	41,6602	47,7300	35,1600	519.832,866
Azioni JI	EUR	30,9266	37,0500	27,5500	1.427.438,056
Azioni 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
Azioni BC	USD	81,9737	104,5700	-	54.720,758
Azioni BF	USD	82,1718	104,6400	-	88.602,011
Azioni BI	USD	82,2378	104,6800	-	1.434.730,622
Azioni BP	USD	81,0766	104,2000	-	274.106,880
Azioni BQ	USD	81,1996	-	-	145.547,316
Azioni E	USD	80,1985	103,8600	-	19.113,626
Azioni HY - EUR	EUR	-	88,3300	-	-
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Nota 1a)	USD	40.799.772,26	-	-	408.425,736
Azioni AF	USD	99,3899	-	-	10,277
Azioni BC	USD	99,2687	-	-	15,000
Azioni BF	USD	99,3938	-	-	60,000
Azioni BI	USD	99,3809	-	-	16.994,830
Azioni BP	USD	98,6852	-	-	2.420,578
Azioni BQ	USD	98,8318	-	-	16.013,889
Azioni E	USD	98,1407	-	-	705,157
Azioni X	USD	99,9750	-	-	318.756,005
Azioni 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
Azioni AP	USD	115,0102	172,9100	163,3700	85,000
Azioni BC	USD	119,3967	177,2900	165,7900	780,000
Azioni BF	USD	118,6596	175,9000	164,2200	245.924,362
Azioni BI	USD	120,2856	178,2400	166,3300	27.904,128
Azioni BP	USD	116,5215	174,1500	163,8000	777.552,037
Azioni E	USD	113,3536	170,6900	161,7700	19.325,605

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni BC	EUR	-	96,9500	97,6300	-
Azioni BI	EUR	99,6520	97,4800	97,8300	10,000
Azioni BP	EUR	97,3199	96,0300	97,2500	82,665
Azioni E	EUR	-	94,7600	96,8600	-
Azioni X	EUR	102,3421	99,0800	98,3800	586.725,853
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Nota 1a)	USD	10.186.981,49	-	-	104.980,000
Azioni BI	USD	96,9800	-	-	15,000
Azioni BP	USD	96,9000	-	-	15,000
Azioni 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
Azioni AP	USD	-	147,7900	118,8000	-
Azioni BC	USD	125,0401	155,5500	122,7000	686,805
Azioni BF	USD	124,2330	154,2700	121,5400	17.252,628
Azioni BI	USD	126,0397	156,4600	123,1700	329.288,204
Azioni BP	USD	121,7955	152,6300	121,1900	32.475,254
Azioni BQ	USD	121,9657	-	-	61.094,122
Azioni E	USD	118,6187	149,7900	119,8400	14.662,773
Azioni 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
Azioni AQ	EUR	78,3194	98,7300	-	10,139
Azioni BC	EUR	79,0037	98,6900	-	3.249,387
Azioni BF	EUR	78,7339	-	-	12,250
Azioni BI	EUR	79,2525	98,8000	-	71.941,712
Azioni BP	EUR	78,7145	98,5400	-	1.679,839
Azioni BQ	EUR	78,9542	98,6200	-	6.848,373
Azioni E	EUR	77,8153	98,0700	-	147,661
Azioni HAQ - SEK	SEK	799,5647	1.005,3900	-	49,812
Azioni HBI - NOK	NOK	821,7223	1.009,5800	-	767,149
Azioni HBI - SEK	SEK	858,6842	-	-	73.837,050
Azioni HBQ - NOK	NOK	817,9638	1.006,9900	-	604,708
Azioni HBQ - SEK	SEK	807,6768	1.005,3900	-	11.316,928
Azioni 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
Azioni AP	USD	-	18,5000	18,8500	-
Azioni BC	USD	16,9636	19,4900	19,2700	18.260,079
Azioni BI	USD	17,2323	19,7600	19,5000	377.865,759
Azioni BP	USD	16,4909	19,0000	18,8500	291.567,857
Azioni E	USD	14,9423	17,3500	17,3300	100.175,494
Azioni HBC - NOK	NOK	131,9983	153,6400	152,2200	3.046.303,564
Azioni HBI - EUR	EUR	10,9295	12,8500	12,8000	16.760,513
Azioni HBI - GBP	GBP	-	11,7100	11,5900	-
Azioni HBI - SEK	SEK	99,2600	116,5800	115,8100	725.301,236
Azioni HE- PLN	PLN	49,1718	55,1500	55,1800	184.867,625
Azioni X	USD	16,1041	18,3200	17,9400	23.112.741,152

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AI	USD	14,1068	16,0200	14,3800	4.050.311,969
Azioni AP	USD	11,7196	13,4300	12,1600	778.610,286
Azioni BC	USD	12,5828	13,9500	12,3300	682.555,958
Azioni BF	USD	12,4887	13,8300	12,1900	10.586.162,344
Azioni BI	USD	12,6915	14,0500	12,3800	5.470.610,856
Azioni BP	USD	12,2356	13,6600	12,1600	13.581.218,395
Azioni E	USD	11,9273	13,4200	12,0300	2.230.994,304
Azioni HAI - EUR	EUR	11,5142	13,4900	-	393.025,000
Azioni HB - CHF	CHF	11,0393	12,6300	11,2600	600.486,527
Azioni 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
Azioni AI	EUR	250,7244	327,0900	-	15.266,282
Azioni BC	EUR	238,5447	311,5700	234,0300	973,947
Azioni BF	EUR	237,8914	310,1900	232,7700	33.074,218
Azioni BI	EUR	250,9543	327,1000	245,1800	926.680,708
Azioni BP	EUR	234,1172	307,4700	232,2200	199.267,107
Azioni E	EUR	218,8644	289,6000	220,3800	69.596,954
Azioni 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
Azioni BC	EUR	34,4470	39,9500	31,2200	58.912,243
Azioni BI	EUR	35,0930	40,6100	31,6700	4.703.423,339
Azioni BP	EUR	34,1831	39,7000	31,0700	5.700.267,350
Azioni 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
Azioni AC	USD	178,9889	-	-	2.020,000
Azioni AI	USD	179,3196	-	202,2700	23.847,000
Azioni AP	USD	174,8056	245,7300	192,3400	4,757
Azioni BC	USD	187,3931	257,0600	195,7000	8.012,331
Azioni BF	USD	185,2548	253,6900	192,8300	735.732,178
Azioni BI	USD	198,6367	271,9200	206,5800	1.354.401,348
Azioni BP	USD	182,2201	251,3400	192,3900	1.951.253,164
Azioni E	USD	167,7536	233,1200	179,8000	42.519,002
Azioni HBC - CHF	CHF	178,2193	-	-	28,483
Azioni HBC - EUR	EUR	171,3563	-	-	24,732
Azioni HB - CHF	CHF	189,0076	-	-	6.385,306
Azioni HBI - EUR	EUR	181,6370	-	-	23,360
Azioni JI	USD	195,5776	271,9100	-	176.528,913
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (Nota 1b)	USD	209.889.160,80	271.320.312,16	250.977.881,64	1.576.928,102
Azioni AP	USD	132,1342	-	-	183,200
Azioni BC	USD	135,6900	173,4600	150,7400	1.227,701
Azioni BF	EUR	123,9223	-	-	14.466,857
Azioni BI	USD	141,4132	180,4000	156,4400	158.782,596
Azioni BP	USD	132,1482	169,8600	148,4200	1.384.162,293
Azioni E	USD	123,7510	160,2700	141,1100	7.485,886
Azioni HB - EUR	EUR	131,4463	-	-	10.619,569

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (Nota 1a)	EUR	19.649.840,83	-	-	200.200,611
Azioni BC	EUR	98,1100	-	-	10,000
Azioni BF	EUR	98,1100	-	-	10,000
Azioni BI	EUR	98,1200	-	-	10,000
Azioni BP	EUR	98,0900	-	-	10,000
Azioni BQ	EUR	98,1100	-	-	10,000
Azioni E	EUR	98,0300	-	-	10,000
Azioni Y	EUR	98,1500	-	-	200.000,000
Azioni HBF - SEK	SEK	1.069,3800	-	-	45,875
Azioni HBQ - NOK	NOK	1.005,5100	-	-	48,861
Azioni 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
Azioni AP	USD	-	103,4900	-	-
Azioni BC	USD	83,5500	104,1200	105,0800	5.313,488
Azioni BF	USD	83,7293	104,1700	-	89.708,392
Azioni BI	USD	83,9194	104,3700	105,1100	158.578,359
Azioni BP	USD	82,4099	103,4600	105,0400	41.772,161
Azioni BQ	USD	82,5146	-	-	68.839,894
Azioni E	USD	81,1300	102,6400	104,9900	5.627,962
Azioni X	USD	85,5309	105,4500	105,1900	604.605,676
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Nota 1a)	USD	19.690.517,03	-	-	187.234,013
Azioni BC	USD	105,0208	-	-	82,397
Azioni BI	USD	105,0991	-	-	136.784,409
Azioni BP	USD	104,7590	-	-	842,207
Azioni E	USD	104,5580	-	-	15,000
Azioni 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
Azioni AC	EUR	26,4158	27,2100	21,5300	67.543,877
Azioni AI	EUR	28,5890	29,3900	23,2000	441.150,521
Azioni AP	EUR	25,4243	26,3400	20,9600	564.191,385
Azioni BC	EUR	29,2409	29,6300	22,9800	1.939.666,980
Azioni BF	EUR	28,5091	28,8000	22,3100	11.161,769
Azioni BI	EUR	32,1216	32,4800	25,1400	26.524.614,406
Azioni BN	EUR	28,1269	-	-	746.620,536
Azioni BP	EUR	28,0325	28,5500	22,2700	10.826.921,342
Azioni E	EUR	24,4949	25,1400	19,7600	2.336.479,131
Azioni HB - USD	USD	35,2616	35,2500	27,3200	64.006,542
Azioni HY - SEK	SEK	321,2855	321,5000	-	159,490
Azioni X	EUR	37,1929	37,2400	28,5500	3.991.700,445
Azioni Y	EUR	32,4468	32,4900	24,9000	36.695.187,984
Azioni Z	EUR	33,0816	33,3300	25,7100	370.057,512

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AI	EUR	19,8100	21,6200	18,1400	4.724.974,465
Azioni AP	EUR	17,3990	19,1400	16,1800	564.682,559
Azioni BC	EUR	21,3584	22,9500	18,9300	336.418,580
Azioni BI	EUR	22,7765	24,4200	20,1000	3.893.742,722
Azioni BP	EUR	20,6088	22,2600	18,4600	7.261.613,055
Azioni E	EUR	19,1842	20,8800	17,4400	1.236.607,662
Azioni HB - NOK	NOK	185,0429	197,9800	163,4300	32.723,431
Azioni HB - SEK	SEK	182,5129	197,4500	163,5500	6.637.607,299
Azioni HE - PLN	PLN	97,1316	99,9300	82,8900	1.482,417
Azioni HX - USD	USD	33,0359	34,1700	27,6100	883.619,487
Azioni 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
Azioni AF	USD	186,9781	228,9600	200,2100	13.579,748
Azioni AP	USD	173,3663	214,0800	190,0100	12.327,124
Azioni BC	USD	185,0496	224,1400	196,1800	48.190,995
Azioni BF	USD	182,8012	221,0500	193,1700	392.420,780
Azioni BI	USD	189,6625	229,2600	200,2400	3.197.233,408
Azioni BP	USD	179,5779	218,9300	192,8800	3.463.905,357
Azioni E	USD	170,8662	209,8800	186,2900	138.127,724
Azioni HA - EUR	EUR	149,5304	191,0100	171,2100	5.179,532
Azioni X	USD	197,0268	236,0900	204,4200	1.655.242,905
Azioni Y	USD	189,8020	227,4300	196,9200	1.345.272,223
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (Nota 1a)	USD	44.711.146,85	-	-	498.364,724
Azioni BC	USD	89,4100	-	-	15,000
Azioni BF	USD	89,4809	-	-	33,520
Azioni BI	USD	89,4593	-	-	15,000
Azioni BP	USD	89,1151	-	-	692,374
Azioni BQ	USD	89,2434	-	-	21,479
Azioni E	USD	88,8720	-	-	15,000
Azioni Y	USD	89,8022	-	-	253.825,000
Azioni Z	USD	89,6275	-	-	243.747,351
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Nota 1a)	USD	50.434.742,13	-	-	481.360,141
Azioni BC	USD	104,3747	-	-	15,000
Azioni BF	USD	104,4550	-	-	9,881
Azioni BI	USD	104,4522	-	-	17,389
Azioni BP	USD	104,2020	-	-	15,000
Azioni BQ	USD	104,2463	-	-	4.267,591
Azioni E	USD	103,9573	-	-	15,000
Azioni 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
Azioni BC	USD	221,2849	255,5300	189,0100	4.764,166
Azioni BI	USD	235,4871	271,3600	200,2900	13.031,470
Azioni BP	USD	213,8004	248,5900	185,1600	31.632,789
Azioni E	USD	197,4407	231,3100	173,5900	11.994,235
Azioni X	EUR	201,5315	-	-	4,398
Azioni Y	USD	252,0458	286,9200	209,1900	973.159,636

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni BF	USD	133,0672	149,8200	-	2.464,561
Azioni BI	USD	137,8021	155,0900	147,0800	21.122,466
Azioni BP	USD	131,9366	149,2500	142,2600	68.847,414
Azioni E	USD	122,4134	139,5100	133,9800	4.248,671
Azioni HB - EUR	EUR	85,0399	98,4500	94,6200	28.697,479
Azioni HB - NOK	NOK	697,8286	797,5600	761,1200	1.198,598
Azioni HB - SEK	SEK	1.110,7510	1.283,0000	1.230,6000	92.979,373
Azioni HBI - EUR	EUR	89,1834	102,7100	98,2400	41.886,334
Azioni HBI - NOK	NOK	729,6009	829,6400	787,9100	65.223,250
Azioni 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
Azioni AP	EUR	10,0565	9,1500	9,7400	64.115,553
Azioni BC	EUR	12,6568	10,8700	-	46.762,668
Azioni BF	EUR	12,7356	10,9200	11,2800	51.880,984
Azioni BI	EUR	14,3802	12,3200	12,7200	82.287,298
Azioni BP	EUR	12,5389	10,8200	11,2500	3.207.842,617
Azioni E	EUR	11,1613	9,7000	10,1700	134.693,438
Azioni 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 (Nota 1a)	USD	4.532.414,17	4.407.194,14	18.152.910,46	55.199,296
Azioni BI	USD	83,1572	113,3200	120,4800	913,849
Azioni 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
Azioni AC	EUR	99,4802	100,9500	-	115.412,608
Azioni AI	EUR	99,3176	100,8800	102,3000	335.416,253
Azioni AP	EUR	98,9552	100,8800	102,6700	83.769,092
Azioni BC	EUR	101,0799	102,2000	102,9600	3.006.707,822
Azioni BF	EUR	100,9946	101,9400	102,5300	39.720,606
Azioni BI	EUR	102,2150	103,1300	103,6800	30.242.254,035
Azioni BN	EUR	100,6013	101,5900	-	797.523,760
Azioni BP	EUR	100,2641	101,5200	102,4300	14.707.966,852
Azioni E	EUR	96,5631	98,5100	100,1400	27.450,713
Azioni HAI - GBP	GBP	90,7848	90,7300	91,4500	443.966,194
Azioni HB - CHF	CHF	114,5175	116,4800	117,7800	21.607,976
Azioni HB - NOK	NOK	1.005,8932	1.001,6000	1.003,2700	4.206,841
Azioni HB - SEK	SEK	1.048,2674	1.055,8300	1.062,8500	64.994,833
Azioni HB - USD	USD	126,2752	125,4000	125,5200	24.239,399
Azioni HBC - CHF	CHF	115,4246	117,2300	118,3700	14.042,620
Azioni HBC - NOK	NOK	1.065,7473	1.059,6000	-	47,114
Azioni HBC - SEK	SEK	1.021,5373	1.027,3300	-	48,385
Azioni HBC - USD	USD	127,2025	126,1400	126,0900	33.125,926
Azioni HBF - SEK	SEK	1.059,8084	1.063,7300	1.067,5600	47,318
Azioni HB - CHF	CHF	118,0924	119,6700	120,5900	94.573,477
Azioni HBI - SEK	SEK	1.017,6936	1.021,9000	1.023,2400	511.614,099
Azioni HBI - USD	USD	128,7434	127,3400	127,0300	520.031,132
Azioni Y	EUR	102,6737	103,3000	-	484,080

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

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione	
			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	
Azioni AC	USD	8,3546	9,0500	9,3000	4.247,660	
Azioni AP	USD	8,0455	8,7400	9,0100	295.265,764	
Azioni BC	USD	10,3072	10,5900	10,3400	40.588,589	
Azioni BI	USD	13,8453	14,1900	13,8400	658.613,863	
Azioni BP	USD	13,1309	13,5300	13,2600	2.712.537,976	
Azioni E	USD	11,7812	12,2300	12,0700	555.542,559	
Azioni HA - EUR	EUR	5,3848	6,0100	6,2300	79.179,000	
Azioni HAC - EUR	EUR	6,3951	7,1200	7,3500	3.208,997	
Azioni HAI - EUR	EUR	4,6098	5,1200	5,2800	36.645,881	
Azioni HB - EUR	EUR	8,0423	8,4700	8,3600	1.102.116,829	
Azioni HB - SEK	SEK	75,5250	79,2900	78,0500	407.465,146	
Azioni HBF - EUR	EUR	10,8561	11,3700	11,1700	75.991,538	
Azioni HBI - EUR	EUR	8,6444	9,0600	8,9000	638.642,728	
Azioni 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	
Azioni AC	EUR	20,2825	23,2400	18,4100	21.255,942	
Azioni AP	EUR	93,4867	107,7000	85,8300	78.537,291	
Azioni BC	EUR	23,4278	26,1100	20,4100	311.882,891	
Azioni BI	EUR	134,1861	149,2200	116,4300	335.422,884	
Azioni BN	EUR	122,1087	-	-	1.342,656	
Azioni BP	EUR	121,4336	136,0700	106,9800	1.251.351,069	
Azioni 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	
Azioni AP	EUR	29,1428	37,8300	29,7000	249.827,674	
Azioni BC	EUR	39,9023	50,7900	39,4000	101.037,649	
Azioni BI	EUR	41,9608	53,3000	41,2600	857.331,923	
Azioni BP	EUR	38,2532	48,8900	38,0700	2.015.586,001	
Azioni 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	
Azioni AI	EUR	-	238,9000	188,6200	-	
Azioni AP	EUR	200,2294	228,7000	181,9000	808,705	
Azioni BC	EUR	227,6630	252,2900	197,7500	2.956,092	
Azioni BI	EUR	236,9437	262,0300	204,9500	24.401,379	
Azioni BP	EUR	223,2014	248,3400	195,4200	254.069,866	
Azioni 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	
Azioni AF	EUR	190,0439	216,0600	-	4,554	
Azioni AP	EUR	186,5350	-	-	5,697	
Azioni BC	EUR	191,9247	218,6600	179,2900	8.706,091	
Azioni BF	EUR	189,9928	216,0600	176,8700	3.085,120	
Azioni BI	EUR	198,1704	225,3100	184,3600	767.522,565	
Azioni BP	EUR	186,5849	213,9700	176,5900	460.952,940	
Azioni E	EUR	175,3723	202,6200	168,4800	4.548,765	

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni BC	USD	135,1543	151,3400	143,2600	453,000
Azioni BI	USD	139,6626	156,0700	147,4200	451.289,941
Azioni BP	USD	133,5327	149,9600	142,3800	13.146,146
Azioni E	USD	123,8427	140,1400	134,0500	6.269,039
Azioni HB - EUR	EUR	102,5440	117,8200	112,8000	10.288,789
Azioni HB - SEK	SEK	732,3074	839,6800	801,7700	169.620,816
Azioni HBI - EUR	EUR	103,3140	118,1000	112,5000	15.580,646
Azioni HX - EUR	EUR	-	113,7100	107,4900	-
Azioni HY - DKK	DKK	849,6082	964,6500	911,7900	1.618.953,413
Azioni HY - SEK	SEK	1.184,1093	1.340,3800	-	37,468
Azioni 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
Azioni BC	USD	104,3442	117,8900	-	1.045,099
Azioni BI	USD	105,1415	118,5900	-	205.459,755
Azioni BP	USD	103,5127	117,2600	-	15,000
Azioni HAF - SEK	SEK	809,7179	987,2100	-	1.891,960
Azioni HB - EUR	EUR	84,8901	98,3600	-	3.373,708
Azioni HB - NOK	NOK	856,1679	979,6700	-	2.324,739
Azioni HB - SEK	SEK	895,1202	1.034,7300	-	79.323,281
Azioni HBF - EUR	EUR	85,2114	98,2800	-	102.799,554
Azioni HBF - NOK	NOK	957,0561	1.090,0300	-	20.581,123
Azioni HBF - SEK	SEK	881,4729	1.014,1800	-	109.895,442
Azioni HBI - EUR	EUR	86,2795	99,4700	-	824.587,016
Azioni HBI - NOK	NOK	869,5859	990,7800	-	1.171,648
Azioni HBI - SEK	SEK	909,9518	1.046,4000	-	121.345,060
Azioni HX - NOK	NOK	917,9002	1.037,2300	-	1.774.191,406
Azioni HX - SEK	SEK	925,0470	1.056,0000	-	1.309.965,023
Azioni HY - DKK	DKK	689,0387	789,0300	-	393.663,337
Azioni HY - EUR	EUR	90,2289	103,2400	-	1.910.054,311
Azioni HY - SEK	SEK	1.035,8928	-	-	777.175,446
Azioni 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 (Nota 1b)	USD	26.508.519,39	50.879.214,06	43.667.610,62	139.760,518
Azioni AP	USD	187,8051	199,3500	164,7700	119,905
Azioni BF	USD	196,5454	206,0600	167,6000	9.947,986
Azioni BI	USD	-	219,3700	178,3600	-
Azioni BP	USD	193,4217	204,1600	167,2600	117.991,653
Azioni E	USD	179,3243	190,5500	157,2900	1.278,364
Azioni HB - EUR	EUR	134,9688	146,4600	121,2400	10.422,610

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

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione	
			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	
Azioni AF	USD	280,2449	345,8500	-	7.863,050	
Azioni AI	USD	279,0882	347,0000	283,6100	24.987,100	
Azioni AP	USD	234,7759	294,4400	242,7300	11.557,684	
Azioni BC	USD	236,6824	292,4300	237,7700	93.626,573	
Azioni BF	USD	280,3662	345,8100	280,7800	157.688,555	
Azioni BI	USD	299,7509	369,5800	299,8600	1.743.326,208	
Azioni BP	USD	275,2028	342,2300	280,0600	1.517.266,820	
Azioni E	USD	254,4908	318,8700	262,9200	32.733,426	
Azioni HA - EUR	EUR	156,0369	202,1500	168,2500	381,481	
Azioni HB - EUR	EUR	167,4756	214,9600	177,6400	132.985,405	
Azioni HBC - EUR	EUR	150,6376	192,0900	157,7300	34.936,763	
Azioni HB - CHF	CHF	224,4958	286,0100	234,8600	100,000	
Azioni 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	
Azioni AP	USD	57,7498	71,2700	63,3900	14.772,780	
Azioni BC	USD	62,5454	75,9500	66,6400	34.182,387	
Azioni BF	USD	61,0673	74,0300	-	902,916	
Azioni BI	USD	67,9781	82,3700	72,1300	235.679,062	
Azioni BP	USD	60,2544	73,5700	64,9100	3.554.812,307	
Azioni E	USD	52,3078	64,3400	57,2000	30.083,434	
Azioni HA - EUR	EUR	35,6652	45,4600	40,8200	42.719,408	
Azioni HB - EUR	EUR	38,0003	47,8700	42,6500	95.644,901	
Azioni 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	
Azioni AC	NOK	103,5564	110,9900	115,7900	9.062.162,981	
Azioni AP	NOK	97,3306	104,5400	109,2700	5.043.169,505	
Azioni BC	NOK	118,6602	124,2200	126,7500	1.533.801,974	
Azioni BI	NOK	228,5139	238,7200	243,0900	1.373.920,435	
Azioni BP	NOK	216,5491	227,1500	232,2400	10.479.601,808	
Azioni 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	
Azioni AP	NOK	283,4733	321,4200	268,9500	207.943,456	
Azioni BC	NOK	350,4301	380,1400	308,9100	207.469,524	
Azioni BI	NOK	345,0636	373,5500	302,9400	86.495,745	
Azioni BP	NOK	332,2189	362,3800	296,1200	2.247.756,957	
Azioni 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	
Azioni AC	NOK	194,4957	194,5300	196,0800	92.165,127	
Azioni AP	NOK	99,9502	99,9700	100,7700	2.326.697,642	
Azioni BC	NOK	214,4344	211,8600	210,0700	885.150,792	
Azioni BI	NOK	217,1065	214,2600	212,2200	698.518,719	
Azioni BP	NOK	214,3446	211,7600	209,9800	10.325.025,372	
Azioni E	NOK	185,7943	184,9400	184,7500	412.939,708	
Azioni HA - EUR	EUR	9,6776	-	-	520,291	

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AX	USD	63,8316	69,6300	65,7900	383.435,583
Azioni BC	USD	70,0310	74,8700	69,5700	16.674,857
Azioni BF	USD	65,5231	69,9300	64,8800	61.964,315
Azioni BI	USD	71,2102	75,9700	70,4400	2.836.507,980
Azioni BP	USD	64,2225	69,1400	64,6900	566.215,913
Azioni E	USD	59,0229	64,0200	60,3500	73.870,417
Azioni X	USD	78,3768	82,6800	75,8100	407.641,902
Azioni 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
Azioni AC	EUR	15,1145	16,7500	15,2800	777.316,331
Azioni AI	EUR	17,4107	19,2500	17,5300	8.210.404,033
Azioni AP	EUR	14,6507	16,3200	14,9800	57.799.364,910
Azioni BC	EUR	18,2147	19,8500	17,8100	3.930.401,717
Azioni BD	EUR	17,9668	19,4700	17,3700	9.218.645,831
Azioni BI	EUR	19,3075	21,0000	18,8000	62.563.630,777
Azioni BN	EUR	17,4172	18,9600	-	2.879.783,747
Azioni BP	EUR	17,1973	18,8500	17,0000	141.110.880,993
Azioni E	EUR	15,1847	16,7700	15,2400	30.174.261,872
Azioni HA - NOK	NOK	162,1052	177,8200	161,6500	1.146.882,356
Azioni HAC - GBP	GBP	14,1587	15,4600	14,0200	15.885,120
Azioni HAI - GBP	GBP	14,5301	15,8400	14,3300	103.687,491
Azioni HAI - USD	USD	22,1330	23,9300	21,6600	260.188,232
Azioni HAX - CAD	CAD	26,8885	28,6900	-	4.135.397,953
Azioni HB - CHF	CHF	19,9657	21,9800	19,8800	1.345.058,741
Azioni HB - NOK	NOK	173,4657	187,4000	167,6100	66.497,682
Azioni HB - SEK	SEK	163,0110	178,1800	160,3400	108.219,476
Azioni HB - SGD	SGD	29,3973	31,6000	28,2400	130.774,905
Azioni HB - USD	USD	26,8333	28,8100	25,7900	7.431.817,362
Azioni HBC - CHF	CHF	18,6601	20,4300	18,3800	240.553,489
Azioni HBC - GBP	GBP	16,0588	17,2500	15,3800	132.313,612
Azioni HBC - USD	USD	22,5699	24,1000	21,4600	697.941,111
Azioni HBI - CAD	CAD	26,4151	-	-	242,809
Azioni HB - CHF	CHF	22,3156	24,3800	21,8900	905.473,495
Azioni HBI - GBP	GBP	16,0657	17,2300	15,3300	88.784,152
Azioni HBI - NOK	NOK	198,1391	212,4600	188,6600	929.053,746
Azioni HBI - SEK	SEK	176,6901	191,6100	171,1700	8.414,262
Azioni HBI - SGD	SGD	32,9634	35,1600	31,1900	9.728,101
Azioni HBI - USD	USD	30,1945	32,1800	28,5900	2.026.442,602
Azioni HE - PLN	PLN	78,8247	82,0000	73,9100	9.812,929
Azioni HM - AUD	AUD	24,0242	26,8000	24,7500	274.503,325
Azioni HM - GBP	GBP	12,2996	13,6900	12,6500	233.780,583
Azioni HM - SGD	SGD	22,2462	24,6400	22,6900	276.339,920
Azioni HM - USD	USD	16,7210	18,5000	17,0700	1.190.217,820
Azioni ME	EUR	13,0144	14,8100	13,8700	1.215.390,732
Azioni MP	EUR	13,6927	15,4700	14,3700	1.879.772,454
Azioni X	EUR	21,0310	22,6600	20,0800	10.654.205,553

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AC	SEK	92,6644	107,1300	110,7000	194.486,871
Azioni AP	SEK	85,9063	99,5100	103,0400	133.335,027
Azioni BC	SEK	101,8703	116,3300	118,6800	175.048,343
Azioni BI	SEK	103,7600	118,2400	120,3800	833.417,502
Azioni BP	SEK	265,1912	303,4300	310,1800	1.466.425,842
Azioni 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
Azioni AP	SEK	181,6881	186,8500	189,3500	50.194,000
Azioni BC	SEK	188,9749	192,2900	192,2800	364.916,419
Azioni BI	SEK	191,8858	195,0400	194,8200	1.613.944,884
Azioni BP	SEK	189,0273	192,3400	192,3400	2.738.887,025
Azioni 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
Azioni AI	USD	11,1887	13,9600	14,5600	941.834,891
Azioni AP	USD	10,8436	13,5900	14,2400	1.106.888,212
Azioni BC	USD	11,5906	13,9400	14,0900	966.143,454
Azioni BF	USD	14,3083	17,1800	17,3400	1.325.906,731
Azioni BI	USD	15,1294	18,1600	18,3200	20.486.528,692
Azioni BP	USD	14,1637	17,0800	17,3100	13.050.810,373
Azioni E	USD	11,0650	13,4400	13,7200	158.723,710
Azioni HA - EUR	EUR	8,8949	11,4400	12,0700	33.412,939
Azioni HAI - EUR	EUR	6,2186	7,9600	8,3600	6.412.066,000
Azioni HAI - GBP	GBP	5,8171	7,3400	7,6400	55.051,278
Azioni HB - CHF	CHF	9,2663	11,4800	11,7700	24.179,666
Azioni HB - EUR	EUR	9,1589	11,2900	11,5400	3.093.326,490
Azioni HB - SEK	SEK	92,1775	113,2300	115,4800	34.207.924,314
Azioni HBC - EUR	EUR	8,9689	11,0300	11,2400	1.457.132,558
Azioni HBF - EUR	EUR	11,6790	14,3400	14,5900	1.607.857,667
Azioni HB - CHF	CHF	9,7323	12,0000	12,2500	380.753,812
Azioni HBI - EUR	EUR	9,6125	11,8000	12,0000	16.670.279,153
Azioni HBI - GBP	GBP	7,9694	9,6400	9,7400	261.291,606
Azioni HBI - NOK	NOK	91,9879	111,2400	112,2900	16.600.606,110
Azioni HBI - SEK	SEK	75,2614	92,0500	93,4200	18.289.185,460
Azioni HE - PLN	PLN	41,7760	48,7000	49,7600	22.753,387
Azioni HX - EUR	EUR	-	12,2200	12,3700	-
Azioni X	USD	15,6100	18,6400	18,7100	1.896.090,646

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

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

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

Prospetto delle statistiche al 31/12/2022

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione	
			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	
Azioni BC	USD	99,8985	119,6100	-	642,686	
Azioni BI	USD	100,4429	120,0400	-	272.960,680	
Azioni BP	USD	98,9328	118,7600	-	668,721	
Azioni HAF - SEK	SEK	790,2996	1.000,4200	-	5.846,448	
Azioni HB - EUR	EUR	80,5062	98,7800	-	18.605,994	
Azioni HB - NOK	NOK	814,5433	984,9600	-	848,342	
Azioni HB - SEK	SEK	844,5688	1.032,5600	-	181.558,981	
Azioni HBF - EUR	EUR	81,4430	99,5300	-	268.870,801	
Azioni HBF - NOK	NOK	908,3101	1.093,6500	-	24.658,279	
Azioni HBF - SEK	SEK	843,3771	1.026,8500	-	333.898,105	
Azioni HBI - EUR	EUR	82,0308	100,2000	-	4.084.592,638	
Azioni HBI - NOK	NOK	828,8847	997,4800	-	44.711,572	
Azioni HBI - SEK	SEK	859,1609	1.045,6800	-	146.667,456	
Azioni HX - NOK	NOK	869,9269	1.041,8200	-	3.810.199,212	
Azioni HY - EUR	EUR	85,1997	103,5400	-	5.736.802,638	
Azioni 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	
Azioni AI	USD	10,1920	12,1600	12,3900	178.518,348	
Azioni BC	USD	20,9025	23,5000	22,7200	56.599,650	
Azioni BI	USD	21,8589	24,5200	23,6500	345.797,035	
Azioni BP	USD	20,4467	23,0500	22,3500	327.551,394	
Azioni E	USD	18,3626	20,8600	20,3800	34.785,310	
Azioni HB - EUR	EUR	12,9837	14,9700	14,6500	113.959,286	
Azioni HB - NOK	NOK	135,7068	154,6100	150,0900	90.814,410	
Azioni HB - SEK	SEK	135,4974	155,9500	152,1800	7.305.364,298	
Azioni HBI - EUR	EUR	12,0602	13,8600	13,4900	64.104,300	
Azioni HBI - SEK	SEK	119,9553	137,4000	133,3000	6.956.789,247	
Azioni HE- PLN	PLN	57,2135	62,5800	61,1700	15.267,686	
Azioni HX - EUR	EUR	18,3064	20,8500	20,1400	5.681.097,243	
Azioni HX - NOK	NOK	167,4338	188,3700	180,5500	1.252.725,969	
Azioni HY - DKK	DKK	132,5363	151,0700	145,9100	7.466.664,413	
Azioni X	USD	23,9658	26,6800	25,5500	2.908.479,822	

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

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

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

Nome del comparto e classi di azioni		Attività Nette Totali e Valore Patrimoniale Netto per azione			Numero di azioni in circolazione
		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
Azioni AC	USD	78,3329	94,3600	98,8300	66.290,740
Azioni AD	USD	80,3868	96,4900	100,6900	40.548,169
Azioni AI	USD	78,0765	93,8700	98,1100	127.377,890
Azioni AP	USD	76,0341	92,0200	96,8400	58.490,685
Azioni BC	USD	108,1424	123,7000	123,3800	248.666,993
Azioni BD	USD	106,8703	121,8100	121,0600	356.473,337
Azioni BI	USD	109,8713	125,4200	124,8400	2.378.795,465
Azioni BP	USD	102,5583	117,8400	118,0600	609.884,195
Azioni E	USD	94,8748	109,8300	110,8700	6.320,504
Azioni HA - EUR	EUR	50,9378	63,2600	66,9600	853,984
Azioni HA - GBP	GBP	45,6635	55,8100	58,6200	2.392,886
Azioni HAD - EUR	EUR	61,1507	75,3100	79,0700	95.798,161
Azioni HAD - GBP	GBP	57,5683	69,7500	72,6500	188.350,893
Azioni HAI - EUR	EUR	51,8547	64,0700	67,3600	72.692,710
Azioni HAI - GBP	GBP	46,7356	56,7400	59,2000	2.456,244
Azioni HB - EUR	EUR	70,2291	82,3800	83,2500	12.549,350
Azioni HBC - EUR	EUR	75,0239	87,6100	88,1300	69.638,670
Azioni HBD - EUR	EUR	82,0764	95,5000	95,7300	110.181,741
Azioni HB - CHF	CHF	94,5500	110,6700	111,4000	8.788,935
Azioni HBI - EUR	EUR	75,1823	87,6200	87,9600	458.541,952
Azioni HE - EUR	EUR	64,5695	76,3100	77,6800	3.082,618
Azioni MI	USD	86,3492	103,4200	107,8000	724,992

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

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

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

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - 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%

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Nota 1b)	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Nota 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%

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (Nota 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%

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - European 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 Equity Fund (Nota 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%

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - 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 (Nota 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%

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - Global 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%		

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - Global Social Bond Fund (Nota 1a)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Nota 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%	

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - 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%	

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - Nordic 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%	

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - 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%				

Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

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

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

(*) Commissione di performance inclusa.

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

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
EUR							
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				
	Totale obbligazioni	42.183.239,25	7,43				
Azioni							
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 Royal Bank of Canada	1.704.589,36	0,30				
8.600,00		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 Birlisik 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				

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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			
Totale azioni	430.491.681,56	75,86			
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	472.674.920,81	83,29			
			Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
			Azioni		
			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
			Totale azioni	1.672.016,40	0,29
			Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	1.672.016,40	0,29
			Totale investimenti in titoli	474.346.937,21	83,58
			Liquidità presso banche	75.119.041,44	13,24
			Altre attività nette	18.042.692,41	3,18
			Totale attività nette	567.508.671,06	100,00

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	
Controparte: 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	
Controparte: HSBC Continental Europe SA					
187.000,00	SGD	129.353,22	EUR	1.009,78	28/02/2023
				1.009,78	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
1.474.200,00	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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: Societe Generale 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	

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.505.000,00)	USD	9.703,98	(1.393,54)	8.310,44	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(3.263.000,00)	USD	22.792,55	(4.774,63)	18.017,92	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(3.761.000,00)	EUR	(116.980,52)	156.579,95	39.599,43	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(5.767.000,00)	EUR	(231.641,10)	292.361,63	60.720,53	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(3.856.000,00)	EUR	(122.582,41)	163.182,09	40.599,68	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(3.912.000,00)	EUR	(133.583,19)	174.772,49	41.189,30	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(3.471.000,00)	EUR	(71.287,73)	107.833,76	36.546,03	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(3.619.000,00)	EUR	(128.716,87)	166.821,19	38.104,32	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(4.834.000,00)	EUR	(165.845,70)	216.742,71	50.897,01	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(5.454.000,00)	EUR	(190.990,53)	248.415,50	57.424,97	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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	20.970.690,00	(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

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Opzioni FX (OTC)

Descrizione	Acquisto/ Vendita	Put/Call	Prezzo di esercizio	Scadenza	Valuta	Quantità acquistata (o venduta) in valuta	Impegni* nella valuta base del comparto (EUR)	Valore di mercato nella valuta base del comparto (EUR)
Controparte: JP Morgan SE								
FXO EUR/USD Delta 25 End 20230110	Acquisto	Put	1,1029	10/01/2023	EUR USD	412.214,00 (454.630,82)	- -	12.914,37 -
								12.914,37
Controparte: BNP Paribas SA								
FXO GBP/USD Delta 25 End 20230110	Acquisto	Put	1,2931	10/01/2023	GBP USD	266.122,00 (344.122,36)	- -	21.160,47 -
								21.160,47
								34.074,84

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

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 360.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
BNP Paribas SA ha versato EUR 20.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine e opzioni FX (OTC).

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
EUR							
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				
Totale obbligazioni				659.985.136,90	14,55		
Azioni							
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 Birtlesik 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				

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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			
Totale azioni	2.852.597.075,08	62,90			
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	3.512.582.211,98	77,46			
			Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
			Azioni		
			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
			Totale azioni	19.548.891,49	0,43
			Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	19.548.891,49	0,43
			Totale investimenti in titoli	3.532.131.103,47	77,89
			Liquidità presso banche	862.248.837,88	19,01
			Altre attività nette	140.486.475,90	3,10
			Totale attività nette	4.534.866.417,25	100,00

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	45,90	Titoli di Stato	14,55
Germania	11,67	Farmaceutico	10,03
Danimarca	5,14	Elaborazione dati e servizi outsourced	7,58
Regno Unito	3,32	Bevande	5,51
Svizzera	2,80	Alimenti e carni confezionati	3,10
Giappone	1,55	Software	2,92
Irlanda	1,46	Media & Servizi Interattivi	2,23
Francia	1,34	Ristorazione	2,06
Cina	1,15	Casalinghi	2,05
Repubblica di Corea	0,83	Gestione Assistenza Sanitaria	1,98
Canada	0,58	Servizi sanitari	1,72
India	0,47	Applicazioni software	1,63
Isole Cayman	0,34	Consulenza e servizi informatici	1,21
Taiwan, Provincia della Cina	0,27	Calzature	1,20
Sudafrica	0,19	Attrezzature sanitarie	1,20
Indonesia	0,18	Distillerie ed enoteche	1,14
Messico	0,17	Trasporto aereo di merci e logistica	1,04
Brasile	0,12	Settore bancario	0,99
Paesi Bassi	0,12	Abbigliamento (dettaglio)	0,97
Hong Kong	0,10	Broker di assicurazioni	0,93
Thailandia	0,10	Automobili (al dettaglio)	0,91
Spagna	0,05	Impianti di comunicazione	0,87
Turchia	0,02	Servizi di telecomunicazione integrata	0,85
Filippine	0,01	Televisione via cavo e via satellite	0,84
		Macchinari per l'agricoltura	0,78
		Assicurazioni multiramo	0,78
		Vendite al dettaglio dirette e via Internet	0,71
		Prodotti personali	0,66
		Semiconduttori	0,65
		Servizi di telecomunicazione senza cavo	0,62
		Servizi e infrastrutture Internet	0,59
		Edilizia e ingegneria	0,52
		Forniture sanitarie	0,49
		Servizi ambientali e impianti	0,48
		Società commerciali e distributori	0,35
		Centri commerciali	0,32
		Servizi plurisettoriali	0,32
		Riassicurazione	0,32
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	0,27
		Attrezzature elettriche pesanti	0,25
		Assicurazioni vita e malattia	0,24
		Forniture servizi elettrici	0,23
		Gas industriali	0,23
		Prodotti chimici specializzati	0,20
		Hardware tecnologico, memorie e periferiche	0,18
		Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	0,17
		Conglomerati industriali	0,17
		Energia elettrica da fonti rinnovabili	0,14
		Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo	0,13
		Sviluppo immobiliare	0,13
		Distribuzione sanitaria	0,11
		Fornitura servizi idrici	0,08
		Componentistica auto e attrezzature	0,07
		Medicine (al dettaglio)	0,05
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,05
		Home entertainment interattivo	0,04
		Negozi specializzati	0,04
		Alimentari (dettaglio)	0,02
		Macchinari industriali	0,01
		Banche regionali	0,01
Totale	77,89	Totale	77,89

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
2.702.000,00	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	

Controparte: 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	

Controparte: 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

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: Societe Generale 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	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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)

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity swaps

Sottostante	Valuta	Quantità delle azioni sottostanti	Impegni nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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
Techtron 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	12/10/2023
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)	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity Swaps (seguito)

Sottostante	Valuta	Quantità delle azioni sottostanti	Impegni nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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
Techntron 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)	

Total Return swaps

Sottostante	Valuta	Quantità	Impegni nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(66.495,00)	(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	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Opzioni FX (OTC)

Descrizione	Acquisto/ Vendita	Put/Call	Prezzo di esercizio	Scadenza	Valuta	Quantità acquistata (o venduta) in valuta	Impegni* nella valuta base del comparto (EUR)	Valore di mercato nella valuta base del comparto (EUR)
Controparte: JP Morgan SE								
FXO EUR/USD Delta 25 End 20230110	Acquisto	Put	1,1029	10/01/2023	EUR USD	5,638.157,00 (6.218.323,36)	- -	176.639,40 -
								176.639,40
Controparte: BNP Paribas SA								
FXO GBP/USD Delta 25 End 20230110	Acquisto	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

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

Barclays Bank Ireland PLC ha ricevuto EUR 74.420.000,00 come garanzia liquida e versato EUR 970.113,13 come garanzia (non liquida) per credit default swaps, equity swaps, contratti di cambio a termine e total return swaps.

BNP Paribas SA ha versato EUR 190.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine e opzioni FX (OTC).

BofA Securities Europe SA ha versato EUR 5.570.000,00 come garanzia liquida e EUR 114.787.765,90 come garanzia (non liquida) per equity swaps, contratti di cambio a termine e total return swaps.

Citibank Europe PLC ha ricevuto EUR 1.440.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.

Deutsche Bank AG ha versato EUR 430.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 1.750.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.

JP Morgan SE ha ricevuto EUR 2.790.000,00 a garanzia di credit default swaps, contratti di cambio a termine e opzioni FX (OTC).

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
EUR							
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				
Totale obbligazioni				686.473.279,44	15,47		
Azioni							
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 Birlcesik 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				

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
1.162.577,00 Coca-Cola	69.274.274,79	1,56	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
33.708,00 Cognizant Technology Solutions	1.785.590,78	0,04	Azioni		
155.278,00 Colgate-Palmolive	11.482.730,63	0,26	CNY		
20.048,00 Constellation Brands	4.386.574,15	0,10	3.652.358,00 Chengdu Xingrong Environment	2.407.045,63	0,05
25.057,00 Costco Wholesale	10.619.557,33	0,24	571.991,00 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	3.608.527,01	0,08
54.453,00 CVS Health	4.750.703,48	0,11	883.590,00 Henan Shuanghui Investment & Development	3.087.844,58	0,07
227.136,00 eBay	8.803.687,94	0,20	2.428.561,00 Ming Yang Smart Energy Group	8.267.695,76	0,19
16.351,00 Edison International	982.117,03	0,02	3.083.880,00 Titan Wind Energy Suzhou	6.288.376,30	0,14
68.461,00 Elevance Health	32.761.348,17	0,74	908.289,00 Zhejiang Chint Electrics	3.390.829,46	0,08
66.622,00 Estee Lauder Cos	15.369.842,39	0,35	27.050.318,74	0,61	
300.065,00 Expeditors International of Washington	29.448.455,29	0,66	Totale azioni	27.050.318,74	0,61
81.559,00 F5	10.813.148,54	0,24	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
69.291,00 Fiserv	6.532.122,00	0,15	27.050.318,74	0,61	
137.421,00 General Mills	10.840.725,35	0,24	Totale investimenti in titoli		
241.417,00 Global Payments	22.308.482,42	0,50	3.306.927.486,28	74,51	
68.385,00 Hershey	14.869.981,40	0,34	Liquidità presso banche		
347.378,00 Infosys ADR	5.881.032,89	0,13	916.193.146,37	20,64	
4.843,00 Intuit	1.750.304,26	0,04	Altre attività nette		
172.466,00 Johnson & Johnson	28.558.243,16	0,64	214.949.801,88	4,84	
46.242,00 Laboratory Corp of America	10.181.601,56	0,23	Totale attività nette		
125.222,00 Marsh & McLennan Cos	19.402.458,76	0,44	4.438.070.434,53	100,00	
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			
Totale azioni	2.593.403.888,10	58,44			
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori					
	3.279.877.167,54	73,90			

(*) L'obbligazione è parzialmente o totalmente costituita in garanzia.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	37,14	Titoli di Stato	15,47
Germania	14,17	Farmaceutico	10,41
Danimarca	7,51	Elaborazione dati e servizi outsourced	7,98
Svizzera	3,44	Alimenti e carni confezionati	4,01
Regno Unito	2,91	Bevande	3,47
Cina	1,64	Ristorazione	2,15
Francia	1,32	Applicazioni software	2,09
Giappone	1,29	Gestione Assistenza Sanitaria	1,64
Repubblica di Corea	1,18	Software	1,55
Irlanda	0,64	Media & Servizi Interattivi	1,51
India	0,63	Distillerie ed enoteche	1,48
Isole Cayman	0,49	Casalinghi	1,42
Taiwan, Provincia della Cina	0,38	Trasporto aereo di merci e logistica	1,39
Canada	0,26	Abbigliamento (dettaglio)	1,38
Indonesia	0,26	Assicurazioni multiramo	1,28
Sudafrica	0,26	Automobili (al dettaglio)	1,11
Messico	0,25	Attrezzature sanitarie	1,02
Paesi Bassi	0,17	Consulenza e servizi informatici	0,97
Brasile	0,16	Prodotti personali	0,94
Hong Kong	0,15	Macchinari per l'agricoltura	0,91
Thailandia	0,14	Settore bancario	0,84
Spagna	0,08	Forniture sanitarie	0,77
Turchia	0,03	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	0,74
Filippine	0,01	Servizi di telecomunicazione integrata	0,66
		Servizi e infrastrutture Internet	0,64
		Calzature	0,60
		Servizi ambientali e impianti	0,54
		Semiconduttori	0,49
		Impianti di comunicazione	0,45
		Centri commerciali	0,45
		Broker di assicurazioni	0,44
		Riassicurazione	0,41
		Servizi di telecomunicazione senza cavo	0,40
		Attrezzature elettriche pesanti	0,35
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	0,35
		Servizi sanitari	0,34
		Assicurazioni vita e malattia	0,34
		Forniture servizi elettrici	0,32
		Gas industriali	0,30
		Prodotti chimici specializzati	0,30
		Società commerciali e distributori	0,30
		Edilizia e ingegneria	0,28
		Hardware tecnologico, memorie e periferiche	0,26
		Servizi plurisetoriali	0,25
		Conglomerati industriali	0,21
		Energia elettrica da fonti rinnovabili	0,19
		Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo	0,18
		Sviluppo immobiliare	0,18
		Distribuzione sanitaria	0,16
		Fornitura servizi idrici	0,11
		Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	0,09
		Componentistica auto e attrezzature	0,09
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,08
		Medicine (al dettaglio)	0,07
		Home entertainment interattivo	0,06
		Negozi specializzati	0,05
		Alimentari (dettaglio)	0,03
		Macchinari industriali	0,01
		Banche regionali	0,01
Totale	74,51	Totale	74,51

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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)	
Controparte: 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	(51.579,00)	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)	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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	758.683.803,33	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	
Controparte: 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	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	571.160.000,00	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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: Societe Generale 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	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity swaps

Sottostante	Valuta	Quantità delle azioni sottostanti	Impegni nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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)	

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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity Swaps (seguito)

Sottostante	Valuta	Quantità delle azioni sottostanti	Impegni nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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)	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Total Return swaps

Sottostante	Valuta	Quantità	Impegni nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(33.574,00)	(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	
Controparte: 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	

Opzioni FX (OTC)

Descrizione	Acquisto/ Vendita	Put/Call	Prezzo di esercizio	Scadenza	Valuta	Quantità acquistata (o venduta) in valuta	Impegni* nella valuta base del comparto (EUR)	Valore di mercato nella valuta base del comparto (EUR)
Controparte: JP Morgan SE								
FXO EUR/USD Delta 25 End 20230110	Acquisto	Put	1,1029	10/01/2023	EUR	8.222.821,00	-	257.615,06
					USD	(9.068.949,28)	-	
								257.615,06
Controparte: BNP Paribas SA								
FXO GBP/USD Delta 25 End 20230110	Acquisto	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

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

Barclays Bank Ireland PLC ha ricevuto EUR 112.020.000,00 come garanzia liquida e versato EUR 116.188,24 come garanzia (non liquida) per credit default swaps, equity swaps, contratti di cambio a termine e total return swaps.

BNP Paribas SA ha versato EUR 280.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine e opzioni FX (OTC).

BofA Securities Europe SA ha versato EUR 2.850.000,00 come garanzia liquida e EUR 3.945.357,85 come garanzia (non liquida) per equity swaps, contratti di cambio a termine e total return swaps.

Citibank Europe PLC ha ricevuto EUR 2.110.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.

Deutsche Bank AG ha versato EUR 720.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 2.210.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.

JP Morgan SE ha ricevuto EUR 3.960.000,00 a garanzia di credit default swaps, contratti di cambio a termine e opzioni FX (OTC).

Societe Generale SA ha ricevuto EUR 270.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.

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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Azioni							
AUD							
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	Alia 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
				Totale azioni			
				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
				63.242.286,07			
				86,59			
				63.242.286,07			
				86,59			
				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
				Azioni			
				CNY			
23.100,00	Contemporary Ampere 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
				Totale azioni			
				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
				8.422.895,37			
				11,53			
				Totale investimenti in titoli			
				71.665.181,44			
				98,12			
				Liquidità presso banche			
				1.577.860,74			
				2,16			
				Altre passività nette			
				(203.593,83)			
				(0,28)			
				Totale attività nette			
				73.039.448,35			
				100,00			

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Taiwan, Provincia della Cina	14,66	Settore bancario	13,87
Isole Cayman	13,76	Semiconduttori	8,27
Repubblica di Corea	13,02	Hardware tecnologico, memorie e periferiche	5,25
Cina	12,44	Media & Servizi Interattivi	5,03
Hong Kong	12,15	Componentistica e attrezzature elettriche	4,59
India	8,71	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	4,11
Singapore	7,50	Assicurazioni vita e malattia	4,01
Indonesia	3,26	Abbigliamento, accessori e beni di lusso	3,26
Australia	3,08	Materie prime chimiche	3,14
Filippine	2,82	Servizi aeroportuali	3,13
Lussemburgo	2,41	Macchinari industriali	2,65
Thailandia	2,18	Scambi e dati finanziari	2,61
Malesia	0,82	Alberghi, resort e crociere	2,54
Bermuda	0,80	Strutture sanitarie	2,52
Vietnam	0,52	Componenti elettroniche	2,51
Totale	98,12	Alimentari (dettaglio)	2,36
		Farmaceutico	2,30
		Attrezzature elettriche pesanti	2,04
		Attrezzature sanitarie	1,95
		Alimenti e carni confezionati	1,83
		Produzione di apparati elettronici	1,81
		Elaborazione dati e servizi outsourced	1,59
		Consulenza e servizi informatici	1,57
		Componentistica auto e attrezzature	1,54
		Biotecnologia	1,49
		Servizi di produzione elettronica	1,41
		Fabbricazione birra	1,36
		Centri commerciali	1,28
		Cinema e spettacolo	1,24
		Applicazioni software	1,11
		Fabbricazione di motocicli	1,05
		Attivi immobiliari diversificati	0,89
		Prodotti chimici specializzati	0,83
		REIT (negozi al dettaglio)	0,82
		Prodotti personali	0,81
		Servizi di telecomunicazione integrata	0,57
		Società operanti nel settore immobiliare	0,52
		Impianti di comunicazione	0,24
		Totale	98,12

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Azioni				Azioni			
HKD				CNY			
1.283.400,00	AIA Group	14.287.250,39	6,12	1.803.760,00	East Money Information	5.033.724,70	2,16
1.108.204,00	Alibaba Group Holding	12.258.736,58	5,25	385.834,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	4.417.967,75	1,89
1.213.000,00	China Mengniu Dairy	5.507.201,40	2,36	327.277,00	Glodon	2.822.368,08	1,21
887.500,00	China Merchants Bank	4.968.433,78	2,13	110.658,00	Qingdao Haier Biomedical	1.007.617,04	0,43
165.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	7.161.678,06	3,07	1.277.679,00	Riyue Heavy Industry	3.731.013,09	1,60
270.728,00	JD.com	7.645.702,33	3,27	231.377,00	Sungrow Power Supply	3.721.096,80	1,59
698.000,00	Li Ning	6.065.011,35	2,60	622.571,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	3.604.655,37	1,54
310.500,00	Meituan	6.956.990,42	2,98			24.338.442,83	10,42
392.300,00	Tencent Holdings	16.804.735,09	7,19				
		81.655.739,40	34,96				
IDR				TWD			
23.061.756,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	7.318.135,52	3,13	47.300,00	ASPEED Technology	2.593.108,95	1,11
		7.318.135,52	3,13			2.593.108,95	1,11
INR				Totale azioni			
210.479,00	Havells India	2.798.457,34	1,20			26.931.551,78	11,53
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 Pharmedlabs	447.875,69	0,19				
		40.929.079,66	17,52				
KRW				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
155.043,00	Koh Young Technology	1.563.304,27	0,67			26.931.551,78	11,53
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				Totale investimenti in titoli			
157.000,00	United Overseas Bank	3.596.940,30	1,54			228.924.681,90	98,01
		3.596.940,30	1,54				
TWD				Liquidità presso banche			
267.000,00	Chroma ATE	1.572.351,19	0,67			5.722.617,38	2,45
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				Altre passività nette			
36.326,00	Sea ADR	1.909.657,82	0,82			(1.072.853,45)	(0,46)
		1.909.657,82	0,82				
VND				Totale attività nette			
3.743.800,00	Military Commercial Joint Stock Bank	2.715.545,28	1,16			233.574.445,83	100,00
		2.715.545,28	1,16				
	Totale azioni	201.993.130,12	86,48				
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	201.993.130,12	86,48				

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

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Isole Cayman	25,18	Settore bancario	14,54
India	17,52	Semiconduttori	13,10
Repubblica di Corea	14,39	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	11,50
Taiwan, Provincia della Cina	13,35	Hardware tecnologico, memorie e periferiche	8,63
Cina	12,55	Media & Servizi Interattivi	7,92
Hong Kong	9,18	Assicurazioni vita e malattia	7,81
Indonesia	3,13	Scambi e dati finanziari	5,22
Singapore	1,54	Componenti elettroniche	4,42
Vietnam	1,16	Alimenti e carni confezionati	4,25
Totale	98,01	Macchinari industriali	3,14
		Componentistica e attrezzature elettriche	2,79
		Consulenza e servizi informatici	2,65
		Prodotti personali	2,63
		Abbigliamento, accessori e beni di lusso	2,60
		Applicazioni software	1,21
		Prodotti chimici specializzati	1,13
		Bevande	1,11
		Home entertainment interattivo	0,82
		Prodotti chimici diversificati	0,76
		Produzione di apparati elettronici	0,67
		Impianti di semiconduttori	0,67
		Attrezzature sanitarie	0,43
		Totale	98,01

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
AUD							
47.445.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	26.987.679,51	6,04	354.960,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-09-2023	349.759,84	0,08
32.019.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	20.830.357,56	4,66	306.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023	303.576,79	0,07
9.277.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	6.165.503,31	1,38	2.050.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	1.974.327,12	0,44
		53.983.540,38	12,09	2.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	1.831.102,49	0,41
CAD							
73.284.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	46.350.553,41	10,38	400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	307.744,00	0,07
		46.350.553,41	10,38	2.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	1.834.676,00	0,41
DKK							
34.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	4.543.699,78	1,02	200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	154.502,40	0,03
4.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	488.378,79	0,11	2.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	2.202.895,00	0,49
282.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	37.806.464,55	8,46	300.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	242.534,10	0,05
30.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	4.002.721,24	0,90	200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	171.929,20	0,04
7.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	887.439,31	0,20	2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.233.452,50	0,50
36.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	4.453.259,34	1,00	1.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	1.025.713,70	0,23
93.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2023 SDRO AR T	12.505.982,50	2,80	700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	668.054,10	0,15
133.214.477,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO AR T	17.859.999,83	4,00	1.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	768.100,00	0,17
37.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	4.606.963,25	1,03	2.800.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	2.484.367,20	0,56
		87.154.908,59	19,51	400.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	318.998,00	0,07
EUR							
400.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	271.739,60	0,06	1.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.242.319,50	0,28
900.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	687.528,90	0,15	2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	1.968.445,60	0,44
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	523.649,91	0,12	1.400.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	1.379.844,20	0,31
1.000.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	926.344,00	0,21	1.200.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	1.110.576,00	0,25
800.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	766.114,40	0,17	1.000.000,00	de Volksbank NV 0.5% 30-01-2026	919.019,00	0,21
1.300.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1.207.252,81	0,27	300.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	269.661,90	0,06
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	160.919,20	0,04	1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	1.671.786,86	0,37
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	76.610,20	0,02	1.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	766.826,70	0,17
2.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	1.875.722,20	0,42	2.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	1.640.200,00	0,37
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	247.986,00	0,06	1.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	955.362,68	0,21
600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	458.008,20	0,10	2.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	1.920.153,40	0,43
4.700.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	3.850.230,60	0,86	400.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	334.057,20	0,07
234.297,13	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	218.710,26	0,05	42.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	32.950,52	0,01
255.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	203.432,88	0,05	24.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	11.272,17	0,00
145.154,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	132.835,23	0,03	73.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-09-2031	57.086,18	0,01
153.387,70	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	124.296,22	0,03	17.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	10.370,71	0,00
303.794,71	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	245.799,45	0,06	100.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	85.241,10	0,02
33.449,17	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	29.662,19	0,01	109.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	88.747,64	0,02
468.015,98	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	427.518,56	0,10	137.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	128.611,08	0,03
100.289,14	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	88.681,07	0,02	4.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	2.931,98	0,00
841.537,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	806.343,08	0,18	112.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	97.413,62	0,02
118.065,28	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	106.872,69	0,02	31.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	30.831,14	0,01
544.150,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	523.169,75	0,12	100.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2025	94.144,85	0,02
130.591,27	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	128.870,73	0,03	220.396,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	166.342,78	0,04
30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	33.166,43	0,01	284.153,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	226.329,85	0,05
197.500,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023	197.022,45	0,04	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

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
102.003,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	59.290,16	0,01	128.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	110.912,00	0,02
50.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	45.040,75	0,01	18.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	17.239,63	0,00
140.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	74.559,94	0,02	25.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	21.763,75	0,00
156.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	80.913,92	0,02	15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	13.990,59	0,00
110.819,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	98.421,46	0,02	114.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	105.968,14	0,02
50.145,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	46.421,23	0,01	310.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	301.267,34	0,07
3,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	2,04	0,00	297.452,16	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	180.984,02	0,04
10.183,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	8.294,50	0,00	16.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	10.083,58	0,00
55.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	48.053,23	0,01	26.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	18.244,20	0,00
193.229,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	236.936,05	0,05	112.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	102.569,82	0,02
143.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	112.761,22	0,03	200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	179.088,40	0,04
28.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	26.249,10	0,01	900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	824.604,30	0,18
200.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	176.766,00	0,04	400.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	370.808,27	0,08
2.400.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	2.293.351,20	0,51	700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	659.648,50	0,15
800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	748.727,20	0,17	3.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	2.822,31	0,00
400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	332.127,75	0,07	4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	3.451.363,61	0,77
800.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	795.305,84	0,18	3.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	2.671.964,49	0,60
1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	793.248,00	0,18	1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	1.676.197,10	0,38
900.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	750.812,40	0,17	500.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	446.908,50	0,10
1.100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	943.978,20	0,21	60.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	36.672,17	0,01
50.980,31	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	39.354,30	0,01	1.100.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.017.710,10	0,23
106.975,08	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	86.895,83	0,02	27.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	25.173,45	0,01
48.099,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	43.165,76	0,01	200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	161.374,00	0,04
56.945,39	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033	47.967,49	0,01	900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	835.470,00	0,19
20.182,83	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	17.963,49	0,00	700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	541.466,88	0,12
14.023,76	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	9.686,35	0,00	1.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	930.838,00	0,21
30.586,36	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	24.476,73	0,01	300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	263.285,14	0,06
800.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	766.238,40	0,17	300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	265.893,45	0,06
598.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	525.016,25	0,12	183.863,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	179.013,32	0,04
762.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	724.264,69	0,16	16.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	7.719,96	0,00
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	36.602,78	0,01	271.282,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	214.225,43	0,05
243.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	180.932,26	0,04	141.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	97.047,90	0,02
72.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	64.547,95	0,01	140.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	112.968,77	0,03
84.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	81.370,09	0,02	103.925,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	93.776,16	0,02
270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	152.029,98	0,03	10.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	8.640,85	0,00
438.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	359.310,67	0,08	53.887,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	52.191,12	0,01
41.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	26.460,80	0,01	1.300.000,00	OP Mortgage Bank 0.05% 25-03-2031	1.001.886,86	0,22
58.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	55.578,40	0,01	400.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	385.468,80	0,09
53.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	31.981,84	0,01	16.714,86	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	8.343,76	0,00
70.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	56.899,95	0,01	200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	175.256,60	0,04
13.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	12.967,66	0,00	200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027	169.284,30	0,04
67.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	44.936,57	0,01	1.700.000,00	Raiffeisenlandesbank Oeroes 2.5% 28-06-2029	1.612.563,90	0,36
45.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	37.558,19	0,01	150.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	117.269,10	0,03

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

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

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Obbligazioni			
EUR			
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
	Totale obbligazioni	401.358,15	0,09
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
		401.358,15	0,09
Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM)			
USD			
62.538,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	4.936.948,40	1,11
		4.936.948,40	1,11
	Totale organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM)	4.936.948,40	1,11
	Totale investimenti in titoli	429.031.918,83	96,06
	Liquidità presso banche	26.101.173,25	5,84
	Altre passività nette	(8.498.600,71)	(1,90)
	Totale attività nette	446.634.491,37	100,00

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	26,01	Titoli di Stato	58,06
Danimarca	19,76	Obbligazioni ipotecarie	28,29
Australia	13,03	Debito societario	8,60
Canada	11,73	Fondi obbligazionari aperti	1,11
Francia	6,70		
Svezia	5,53	Totale	96,06
Germania	3,88		
Norvegia	1,21		
Republic of Austria	1,19		
Irlanda	1,17		
Regno Unito	1,10		
Italia	0,75		
Paesi Bassi	0,56		
Slovacchia	0,49		
Estonia	0,42		
Repubblica di Corea	0,42		
Belgio	0,40		
Finlandia	0,34		
Svizzera	0,31		
Islanda	0,29		
Spagna	0,29		
Giappone	0,19		
Nuova Zelanda	0,17		
Polonia	0,09		
Grecia	0,03		
Lituania	0,01		
Totale	96,06		

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	(12.741.033,64)	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)	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	7167,87	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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: Societe Generale 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)	

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

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit default swaps

Sottostante*	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(10.842.000,00)	USD	(224.587,44)	284.455,75	59.868,31	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(323.000,00)	USD	(4.607,66)	6.391,23	1.783,57	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(984.000,00)	USD	(10.775,56)	16.209,10	5.433,54	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vendita	1,00%	(170.190.000,00)	EUR	49.623,59	691.956,01	741.579,60	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(5.317.000,00)	EUR	(213.566,10)	269.548,60	55.982,50	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(15.896.000,00)	USD	(609.657,01)	697.432,94	87.775,93	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(16.156.000,00)	USD	(557.907,43)	647.119,05	89.211,62	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.521.000,00)	USD	(13.346,12)	21.744,91	8.398,79	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.012.000,00)	USD	(8.558,05)	14.146,20	5.588,15	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	1,00%	(1.770.000,00)	USD	(17.360,12)	17.416,67	56,55	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: BofA Securities Europe SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(995.000,00)	USD	(14.674,78)	20.169,06	5.494,28	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Citibank Europe PLC								
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	1,00%	(11.020.000,00)	USD	76.948,95	6.976,20	83.925,15	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	1,00%	(15.470.000,00)	USD	79.705,87	38.109,20	117.815,07	20/12/2027
Malaysia (No ref obligation)	Vendita	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	
Controparte: Deutsche Bank Ag								
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	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)	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	1,00%	(3.280.000,00)	USD	(196.229,22)	16.925,21	(179.304,01)	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	1,00%	(166.000.000,00)	USD	1.268.517,03	(4.308,74)	1.264.208,29	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vendita	1,00%	(9.270.000,00)	EUR	(1.773,93)	42.166,68	40.392,75	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(3.519.000,00)	EUR	(147.639,21)	184.690,63	37.051,42	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	
Controparte: JP Morgan SE								
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Vendita	1,00%	(850.000,00)	USD	(65.605,62)	7.741,28	(57.864,34)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(2.542.000,00)	EUR	(52.207,84)	78.972,46	26.764,62	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.505.000,00)	EUR	(12.937,78)	28.783,87	15.846,09	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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)	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

Sottostante*	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Morgan Stanley Europe SE								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Vendita	1,00%	(900.000,00)	USD	(63.931,57)	9.561,02	(54.370,55)	20/12/2027
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	1,00%	(6.980.000,00)	USD	(562.363,05)	180.795,37	(381.567,68)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	Vendita	1,00%	(1.770.000,00)	USD	12.751,67	6.212,69	18.964,36	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(4.769.000,00)	EUR	(163.615,67)	213.828,30	50.212,63	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(5.904.000,00)	EUR	(206.748,82)	268.911,82	62.163,00	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(6.216.000,00)	EUR	(232.343,48)	297.791,52	65.448,04	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(4.379.000,00)	EUR	(179.276,46)	225.382,79	46.106,33	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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

(*) (Obbligazione senza referenza): indicazione riportata quando non è disponibile un'obbligazione di riferimento sottostante nel database ufficiale RED di Markit.

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 ha versato EUR 590.000,00 a garanzia di credit default swaps.

BNP Paribas SA ha versato EUR 300.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Citibank Europe PLC ha versato EUR 70.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Deutsche Bank AG ha versato EUR 850.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 1.020.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto EUR 40.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in CNH)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Obbligazioni			
CNH			
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
Totale obbligazioni		17.090.067,76	17,35
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
		17.090.067,76	17,35
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Obbligazioni			
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
Totale obbligazioni		75.932.629,73	77,10
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
		75.932.629,73	77,10
Totale investimenti in titoli		93.022.697,49	94,46
Liquidità presso banche		4.532.028,69	4,60
Altre attività nette		925.359,52	0,94
Totale attività nette		98.480.085,70	100,00

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

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Cina	73,03	Debito societario	55,85
Hong Kong	13,28	Titoli di Stato	38,61
Regno Unito	4,08		
Stati Uniti d'America (USA)	4,08	Totale	94,46
Totale	94,46		

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

Nordea 1 - Chinese Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (CNH)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
52.167,69	NOK	37.652,12	CNH	(1.122,56)	31/01/2023
				(1.122,56)	

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

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Azioni							
HKD							
1.092.000,00	AK Medical Holdings	1.371.109,77	0,75	211.600,00	Montage Technology	1.905.456,22	1,04
1.381.656,00	Alibaba Group Holding	15.283.609,29	8,32	635.520,00	NARI Technology	2.230.632,51	1,21
6.174.000,00	Aluminum Corp of China	2.628.885,10	1,43	295.900,00	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology	1.603.002,72	0,87
214.400,00	ANTA Sports Products	2.812.984,31	1,53	1.324.100,00	Yunda Holding	2.738.978,67	1,49
217.700,00	ASMPT	1.553.783,46	0,85	606.194,00	Zhejiang Sanihua Intelligent Controls	1.850.401,58	1,01
98.500,00	BYD	2.433.096,92	1,32			31.127.193,22	16,95
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			31.127.193,22	16,95
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	Mintih 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	Shenzhen 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				
	Totale azioni	145.813.589,11	79,40				
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	145.813.589,11	79,40				
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato							
Azioni							
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 Ampere 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				

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

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Isole Cayman	63,71	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	20,23
Cina	29,48	Media & Servizi Interattivi	12,22
Italia	1,77	Settore bancario	6,82
Hong Kong	1,38	Abbigliamento, accessori e beni di lusso	5,79
		Alberghi, resort e crociere	3,51
Totale	96,35	Scienze biologiche: strumenti e servizi	3,48
		Impianti di semiconduttori	3,32
		Componenti elettroniche	3,15
		Assicurazioni vita e malattia	2,95
		Componentistica e attrezzature elettriche	2,76
		Produzione automobili	2,73
		Componentistica auto e attrezzature	2,45
		Attrezzature sanitarie	2,14
		Forniture gas	2,10
		Alimenti e carni confezionati	1,97
		Pubblicità	1,76
		Distillerie ed enoteche	1,68
		Settore navale	1,56
		Trasporto aereo di merci e logistica	1,49
		Sviluppo immobiliare	1,47
		Negozi specializzati	1,46
		Alluminio	1,43
		Farmaceutico	1,38
		Attrezzature elettriche pesanti	1,21
		Automobili (al dettaglio)	1,11
		Scambi e dati finanziari	1,08
		Servizi educativi	1,05
		Semiconduttori	1,04
		Macchinari industriali	1,01
		Servizi immobiliari	1,00
		Applicazioni software	0,99
		Totale	96,35

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
AUD							
7.145.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	4.064.221,10	4,96	500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	440.579,00	0,54
420.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	273.236,21	0,33	100.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	80.844,70	0,10
1.509.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	1.002.882,88	1,22	400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	310.409,20	0,38
		5.340.340,19	6,51	300.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	238.934,71	0,29
CAD							
256.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	160.745,52	0,20	500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	410.197,50	0,50
7.195.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	4.550.682,71	5,55	100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	79.749,50	0,10
315.000,00	Canadian Government Bond 1.25% 01-03-2027	199.771,46	0,24	100.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	82.821,30	0,10
166.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	111.911,51	0,14	100.000,00	Coventry Building Society 0.5% 12-01-2024	97.106,40	0,12
		5.023.111,20	6,13	100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	91.639,50	0,11
DKK							
1.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2023 SDO A H	215.156,69	0,26	200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027	179.517,40	0,22
12.400.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	1.633.097,89	1,99	200.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	197.120,60	0,24
400.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	48.837,88	0,06	800.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029	659.904,00	0,80
52.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	7.038.437,55	8,59	200.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	153.365,34	0,19
4.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	533.696,16	0,65	200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	164.020,00	0,20
9.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	1.175.165,66	1,43	100.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	83.514,30	0,10
31.800.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2023 SDRO AR T	4.276.239,18	5,22	5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	3.922,68	0,00
5.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	622.562,60	0,76	4.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	1.878,69	0,00
		15.543.193,61	18,96	2.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	1.220,08	0,00
EUR							
200.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	181.888,60	0,22	15.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	14.081,51	0,02
100.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	67.934,90	0,08	1.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	733,00	0,00
100.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	76.392,10	0,09	7.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	6.088,35	0,01
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	87.274,99	0,11	4.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	3.978,21	0,00
100.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.25% 21-05-2031	76.565,00	0,09	107.053,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	80.797,72	0,10
200.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024	190.104,00	0,23	20.053,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	12.651,08	0,02
100.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	92.865,60	0,11	10.782,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	4.079,34	0,00
100.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.875% 22-03-2028	88.619,37	0,11	12.972,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	7.540,09	0,01
1.100.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	901.117,80	1,10	21.387,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	11.390,10	0,01
173.728,00	Bundesobligation 0.000000% 16-04-2027	156.073,93	0,19	44.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	22.821,88	0,03
7.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	5.584,43	0,01	14.973,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	13.297,94	0,02
19.207,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	17.577,19	0,02	2.108,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	1.717,06	0,00
85.807,01	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	69.426,21	0,08	4.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	3.494,78	0,00
9.793,45	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	8.684,67	0,01	26.108,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	32.013,45	0,04
13.550,65	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	11.982,22	0,01	100.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 12-07-2023	98.780,10	0,12
15.952,48	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	14.440,18	0,02	23.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	18.136,42	0,02
3.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	3.316,64	0,00	100.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	88.383,00	0,11
990.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023	987.606,18	1,20	500.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	477.781,50	0,58
6.403.201,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-09-2023	6.309.394,11	7,70	400.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	374.363,60	0,46
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	762.959,37	0,93	400.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	397.652,92	0,49
400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	366.935,20	0,45	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

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
14.454,02	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	11.741,00	0,01	100.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	87.761,71	0,11
6.499,04	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	5.832,37	0,01	200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	162.374,66	0,20
7.694,22	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033	6.481,16	0,01	100.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	88.631,15	0,11
2.727,02	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	2.427,15	0,00	24.843,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	24.187,73	0,03
1.894,84	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	1.308,78	0,00	2.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	964,99	0,00
4.132,71	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	3.307,20	0,00	19.051,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	13.112,48	0,02
100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	95.779,80	0,12	19.500,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	15.734,94	0,02
81.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	71.114,24	0,09	500,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	432,04	0,00
85.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	80.790,68	0,10	8.175,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	7.917,72	0,01
33.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	24.127,87	0,03	200.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	187.148,94	0,23
15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	10.980,83	0,01	200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	194.310,80	0,24
9.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	8.068,49	0,01	3.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 1% 12-04-2052	1.497,55	0,00
11.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	10.655,61	0,01	200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oerboes 2.5% 28-06-2029	189.713,40	0,23
32.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	18.018,37	0,02	9.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	7.036,15	0,01
11.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	9.023,78	0,01	25.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	14.273,25	0,02
8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	7.665,99	0,01	11.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	9.089,38	0,01
4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	2.413,72	0,00	2.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	1.549,46	0,00
7.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	5.690,00	0,01	1.000,00	Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029	729,52	0,00
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.995,02	0,00	2.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	1.384,16	0,00
9.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	6.036,26	0,01	100.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	82.379,90	0,10
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	4.173,13	0,01	3.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	3.085,38	0,00
13.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	11.264,50	0,01	62.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	52.917,56	0,06
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	1.915,51	0,00	4.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	3.280,66	0,00
12.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	10.446,60	0,01	8.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	6.219,86	0,01
7.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	6.506,82	0,01	5.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	3.280,45	0,00
30.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	29.154,90	0,04	11.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	5.112,43	0,01
20.843,19	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	12.681,99	0,02	27.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	17.310,23	0,02
5.500,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	3.859,35	0,00	28.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	24.957,94	0,03
17.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	15.568,63	0,02	4.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	3.657,18	0,00
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	89.544,20	0,11	1.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	925,78	0,00
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	281.235,60	0,34	1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.191,04	0,00
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	94.235,50	0,11	300.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	256.904,36	0,31
100.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	89.381,70	0,11	200.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 1.75% 25-05-2027	187.184,12	0,23
3.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	1.833,61	0,00	100.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	88.247,40	0,11
200.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	185.038,20	0,23	200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	152.472,60	0,19
4.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	3.729,40	0,00	200.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15-03-2028	183.859,54	0,22
200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	185.660,00	0,23	7.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	3.284,38	0,00
300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	232.057,23	0,28	5.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	1.979,71	0,00
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	186.167,60	0,23	7.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	5.116,29	0,01

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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				
	Totale obbligazioni	77.360.906,97	94,36				
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	77.360.906,97	94,36				
					Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
					Obbligazioni		
					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
					Totale obbligazioni	490.171,91	0,60
					Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	490.171,91	0,60
					Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM)		
					USD		
				4.488,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	354.296,98	0,43
						354.296,98	0,43
					Totale organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM)	354.296,98	0,43
					Totale investimenti in titoli	78.205.375,86	95,39
					Liquidità presso banche	3.750.594,64	4,57
					Altre attività nette	25.044,02	0,03
					Totale attività nette	81.981.014,52	100,00

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	33,01	Titoli di Stato	59,47
Danimarca	18,96	Obbligazioni ipotecarie	25,04
Germania	11,70	Debito societario	10,45
Australia	7,50	Fondi obbligazionari aperti	0,43
Canada	7,44		
Francia	4,85	Totale	95,39
Svezia	2,78		
Norvegia	1,25		
Republic of Austria	1,16		
Regno Unito	0,88		
Paesi Bassi	0,69		
Slovacchia	0,69		
Giappone	0,65		
Irlanda	0,48		
Estonia	0,46		
Repubblica di Corea	0,46		
Italia	0,43		
Nuova Zelanda	0,33		
Singapore	0,30		
Finlandia	0,26		
Belgio	0,24		
Polonia	0,24		
Svizzera	0,24		
Islanda	0,22		
Spagna	0,14		
Grecia	0,02		
Totale	95,39		

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC					
10.030.061,89	USD	9.681.995,13	EUR	(314.367,68)	16/02/2023
				(314.367,68)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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
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

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	
Controparte: 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	
Controparte: Nordea Bank Abp					
1.656,60	NOK	157,47	EUR	(0,21)	22/02/2023
				(0,21)	
Controparte: Societe Generale 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	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.165.000,00)	USD	(44.681,08)	51.114,08	6.433,00	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.151.000,00)	USD	(39.746,93)	46.102,62	6.355,69	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(992.000,00)	USD	(21.508,14)	26.985,86	5.477,72	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(470.000,00)	USD	(1.549,57)	4.144,86	2.595,29	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vendita	1,00%	(11.150.000,00)	EUR	2.976,65	45.607,95	48.584,60	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	1,00%	(11.360.000,00)	USD	86.809,35	(294,85)	86.514,50	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(261.000,00)	EUR	(10.950,22)	13.698,28	2.748,06	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(250.000,00)	EUR	(7.947,51)	10.579,75	2.632,24	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	1,00%	(1.590.000,00)	USD	(128.102,76)	41.184,05	(86.918,71)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(254.000,00)	EUR	(9.034,01)	11.708,37	2.674,36	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(285.000,00)	EUR	(9.777,83)	12.778,58	3.000,75	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(362.000,00)	EUR	(12.676,67)	16.488,15	3.811,48	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(390.000,00)	EUR	(14.577,53)	18.683,83	4.106,30	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(286.000,00)	EUR	(11.708,85)	14.720,13	3.011,28	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 ha versato EUR 10.000,00 a garanzia di credit default swaps.
Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto EUR 20.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in DKK)

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

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in DKK)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
	Totale obbligazioni	6.167.594.615,39	90,95
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	6.167.594.615,39	90,95
	Totale investimenti in titoli	6.167.594.615,39	90,95
	Liquidità presso banche	331.775.905,70	4,89
	Altre attività nette	281.612.729,02	4,15
	Totale attività nette	6.780.983.250,11	100,00

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Danimarca	79,98	Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato	72,28
Svezia	5,96	Obbligazioni ipotecarie	13,13
Norvegia	5,01	Debito societario	5,01
		Titoli di Stato	0,53
Totale	90,95	Totale	90,95

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (DKK)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC					
561.020,10	DKK	73.912,00	CHF	1.921,73	28/02/2023
				1.921,73	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (DKK)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (DKK)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 su tassi di interesse

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (DKK)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 0.4030%	(30.000.000,00)	EUR	92.614.906,15	26/02/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Controparte: Deutsche Bank Ag				
Receiving fixed rate -0.2430%	50.000.000,00	EUR	(87.495.362,09)	24/11/2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Controparte: Morgan Stanley Europe SE				
Paying fixed rate 0.0800%	(18.000.000,00)	EUR	64.049.957,22	26/01/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			64.049.957,22	
			69.169.501,28	

BNP Paribas SA ha versato EUR 12.330.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 11.940.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
Morgan Stanley Europe SE ha versato EUR 8.710.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

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

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
6.100.000,00	Ghana Government International Bond 11-02-2027	2.371.802,00	0,37	2.785.000,00	Lebanon Government International Bond 6% 27-01-2023	170.558,97	0,03
5.400.000,00	Ghana Government International Bond 16-05-2029	2.031.048,00	0,31	770.000,00	Lebanon Government International Bond 6,75% 29-11-2027	47.162,50	0,01
2.100.000,00	Ghana Government International Bond 26-03-2051	752.073,00	0,12	2.900.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 2.5% 03-06-2031	2.475.396,50	0,38
3.500.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	3.030.667,50	0,47	3.500.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28-03-2032	3.178.752,50	0,49
4.000.000,00	Gold Fields Orogen Holdings 6.125% 15-05-2029	4.050.176,40	0,63	1.000.000,00	Mexico Government Internatio 2.659% 24-05-2031	809.301,82	0,13
3.300.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 5.950% MULTI Perp FC2023	3.282.790,50	0,51	600.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	460.126,15	0,07
3.600.000,00	Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07-07-2027	3.371.670,00	0,52	1.556.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	1.734.644,36	0,27
4.007.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	2.982.065,50	0,46	1.450.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	1.158.051,20	0,18
4.000.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	3.833.920,00	0,59	865.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	594.770,54	0,09
3.062.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	3.356.389,87	0,52	665.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	572.789,77	0,09
3.600.000,00	Indonesia Government Interna 2.95% 11-01-2023	3.572.633,56	0,55	2.900.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	2.719.852,00	0,42
1.600.000,00	Indonesia Government Interna 3.35% 12-03-2071	1.056.265,22	0,16	1.240.000,00	Nigeria Government Internati 6.125% 28-09-2028	962.401,20	0,15
200.000,00	Indonesia Government Interna 3.55% 31-03-2032	180.890,98	0,03	1.779.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	1.366.983,60	0,21
2.700.000,00	Indonesia Government Interna 3.85% 15-10-2030	2.531.980,94	0,39	2.695.000,00	Nigeria Government Internati 7.375% 28-09-2033	1.928.380,30	0,30
1.200.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	1.181.380,42	0,18	1.640.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	1.517.098,40	0,24
1.860.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	1.543.045,86	0,24	1.325.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	911.997,50	0,14
1.800.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	1.784.653,29	0,28	4.150.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	3.137.815,00	0,49
435.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	393.763,41	0,06	300.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	201.202,50	0,03
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	1.006.491,78	0,16	3.505.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	2.875.537,05	0,45
4.430.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	4.362.389,96	0,68	300.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	226.260,00	0,04
2.300.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	2.636.529,24	0,41	5.845.000,00	Oman Government Internationa 4.875% 01-02-2025	5.751.433,24	0,89
935.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.045.386,62	0,16	8.561.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	8.401.508,57	1,30
2.000.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	2.410.000,00	0,37	925.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	930.610,13	0,14
4.080.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	5.178.753,02	0,80	8.430.000,00	Oman Government Internationa 6.25% 25-01-2031	8.506.392,66	1,32
6.750.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	6.024.375,00	0,93	3.260.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	3.064.403,26	0,47
700.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	679.518,00	0,11	4.840.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	5.024.452,40	0,78
3.190.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	1.897.216,87	0,29	1.700.000,00	Oman Government Internationa 7.375% 28-10-2032	1.849.443,60	0,29
750.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	724.759,50	0,11	1.500.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	796.575,00	0,12
2.450.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	2.427.918,15	0,38	1.900.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	683.810,00	0,11
1.890.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	1.630.975,50	0,25	1.426.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	689.399,70	0,11
600.000,00	Kazakhstan Government Intern 3.875% 14-10-2024	603.534,00	0,09	2.705.000,00	Panama Government Internatio 3.16% 23-01-2030	2.335.396,32	0,36
3.150.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	3.270.771,00	0,51	2.210.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	2.090.374,98	0,32
3.950.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	4.122.259,50	0,64	1.800.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	1.307.112,97	0,20
500.000,00	KazMunayGas National Co JSC 3.5% 14-04-2033	373.422,00	0,06	5.000.000,00	Paraguay Government Internat 4.95% 28-04-2031	4.863.345,40	0,75
3.600.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24-04-2030	3.233.441,45	0,50	5.105.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	4.336.901,70	0,67
2.800.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	2.317.644,00	0,36	2.200.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	1.901.372,00	0,29
3.835.000,00	Lebanon Government International Bond 6,25% 04-11-2024	236.067,26	0,04	510.000,00	Pertamina Persero PT 3.65% 30-07-2029	469.307,33	0,07
2.070.000,00	Lebanon Government International Bond 7% 22-04-2031	127.222,20	0,02	1.440.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043	1.327.777,16	0,21
6.595.000,00	Lebanon Government International Bond 6,85% 25-05-2029	403.943,75	0,06	1.825.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	1.860.049,80	0,29
1.840.000,00	Lebanon Government International Bond 6,65% 26-02-2030	112.332,00	0,02	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

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
665.000,00	Peruvian Government Internat 2.844% 20-06-2030	562.984,87	0,09	3.500.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18- 07-2025	3.230.780,00	0,50
900.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	713.667,73	0,11	2.800.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03- 11-2025	903.259,70	0,14
2.700.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	1.778.652,22	0,28	2.409.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.20% 11- 05-2027	768.663,19	0,12
2.789.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	2.783.949,48	0,43	2.700.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6,85% 14- 03-2024	860.006,84	0,13
2.310.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	2.432.676,92	0,38	6.801.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7,85% 14- 03-2029	2.178.033,51	0,34
4.110.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	5.032.393,90	0,78	7.741.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18- 04-2028	2.479.070,34	0,38
3.675.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	2.807.300,23	0,43	1.300.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18- 07-2026	416.333,48	0,06
3.629.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02- 06-2041	2.365.929,92	0,37	7.886.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7,55% 28- 03-2030	2.516.263,15	0,39
5.190.000,00	Petroleos Mexicanos 6.7% 16- 02-2032	4.088.891,68	0,63	4.300.000,00	Sweihaan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	3.446.132,29	0,53
1.500.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 16-10-2025	1.464.524,00	0,23	2.600.000,00	Tower Bersama Infrastructure 2.8% 02-05-2027	2.286.852,49	0,35
500.000,00	Petroleos Mexicanos 6.95% 28-01-2060	320.618,05	0,05	2.470.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025	2.314.390,00	0,36
1.894.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23- 01-2050	1.324.725,53	0,21	1.820.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	1.625.150,80	0,25
1.400.000,00	Petronas Capital Ltd 3.5% 21- 04-2030	1.276.436,71	0,20	2.308.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	2.072.948,66	0,32
4.110.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18- 03-2045	3.678.984,30	0,57	1.380.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	1.370.251,68	0,21
4.590.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21- 04-2050	4.090.242,77	0,63	1.828.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	1.330.813,25	0,21
2.590.000,00	Petronas Capital Ltd 4.8% 21- 04-2060	2.368.768,93	0,37	3.205.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	2.936.433,82	0,45
3.500.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	3.393.549,22	0,53	1.225.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	1.096.322,33	0,17
3.600.000,00	PLDT Inc 3.45% 23-06-2050	2.502.000,00	0,39	1.914.000,00	Turkey Government Internatio 6.375% 14-10-2025	1.841.000,04	0,29
500.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	387.232,50	0,06	2.880.000,00	Turkey Government Internatio 6.5% 20-09-2033	2.405.105,28	0,37
4.800.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	4.314.672,00	0,67	3.000.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	2.296.980,00	0,36
1.000.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	856.780,00	0,13	1.640.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	1.377.973,92	0,21
1.200.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	934.608,00	0,14	1.329.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	1.336.787,94	0,21
1.850.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	1.655.750,00	0,26	2.605.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	2.461.829,20	0,38
3.700.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	3.524.250,00	0,55	3.100.000,00	Türkiye Sise ve Cam Fabrikal 6.95% 14-03-2026	3.030.513,50	0,47
3.780.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	3.382.816,50	0,52	3.000.000,00	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT 4.05% 07-07-2032	2.961.798,00	0,46
2.250.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	1.661.517,00	0,26	1.340.000,00	Ukraine Government International Bond 01-02-2026	303.175,00	0,05
2.005.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	1.716.550,68	0,27	1.585.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2026	345.815,30	0,05
3.380.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	2.711.182,50	0,42	1.548.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2027	339.205,50	0,05
3.240.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.7% 25-11-2030	2.716.111,44	0,42	2.580.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2028	557.925,00	0,09
5.450.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031	4.496.250,00	0,70	2.580.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2029	562.287,78	0,09
1.000.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 4.75% 20-02-2024	981.400,00	0,15	2.280.000,00	Ukraine Government International Bond 01-11-2030	498.202,80	0,08
5.224.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 5.375% 20-02-2029	4.852.573,60	0,75	2.965.000,00	Ukraine Government International Bond 15-03-2035	567.501,00	0,09
2.350.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	1.858.182,60	0,29	2.430.000,00	Ukraine Government International Bond 25-09-2034	463.374,27	0,07
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	1.600.640,00	0,25	2.580.091,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	3.290.900,32	0,51
2.500.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 25-11-2027	2.410.062,50	0,37	1.066.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	1.334.446,75	0,21
1.700.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	1.595.711,80	0,25	1.785.000,00	Zambia Government International Bond 8.5% 14-04-2024	818.570,66	0,13
1.500.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	1.383.405,00	0,21	1.040.000,00	Zambia Government International Bond 8.97% 30-07-2027	468.026,00	0,07
7.120.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	6.332.172,00	0,98			497.683.179,23	77,11
4.870.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	4.368.633,50	0,68			523.741.000,29	81,14
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				
					Totale obbligazioni	523.741.000,29	81,14

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
		523.741.000,29	81,14				
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato							
Obbligazioni							
USD							
500.000,00	Argentine Republic Governem MULTI 09-01-2038	160.030,09	0,02	258.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	187.580,84	0,03
2.000.000,00	Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	1.967.893,92	0,30	3.814.000,00	Philippine Government Intern 3.229% 29-03-2027	3.665.597,41	0,57
2.000.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	1.922.040,00	0,30	240.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	196.199,87	0,03
1.200.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	895.982,08	0,14	1.865.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	1.583.823,83	0,25
3.000.000,00	Brazilian Government Interna 6% 07-04-2026	3.109.230,00	0,48	900.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	768.514,95	0,12
1.500.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	1.566.182,49	0,24	1.400.000,00	Philippine Government Intern 5.17% 13-10-2027	1.439.354,18	0,22
6.315.000,00	Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027	5.607.972,60	0,87	1.900.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	2.111.374,92	0,33
305.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	182.039,25	0,03	4.568.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	5.434.437,50	0,84
600.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	412.698,00	0,06	3.855.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031	3.843.889,93	0,60
5.745.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	5.417.190,30	0,84	2.784.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	2.687.523,99	0,42
1.810.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047	1.547.745,14	0,24	4.590.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	4.540.253,76	0,70
2.670.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044	2.436.934,31	0,38			102.066.809,80	15,81
2.770.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043	2.714.952,62	0,42	Totale obbligazioni		102.066.809,80	15,81
2.000.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	1.885.000,00	0,29	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
3.450.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	3.178.312,50	0,49	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario			
2.400.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	2.172.000,00	0,34	Obbligazioni			
3.600.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	3.356.136,00	0,52	USD			
395.000,00	Emirate of Dubai Government 3.9% 09-09-2050	284.475,45	0,04	2.455.000,00	Lebanon Government International Bond 6,375% 09-03-2020	151.375,30	0,02
4.100.000,00	GCC SAB de CV 3.614% 20-04-2032	3.429.650,00	0,53	3.370.000,00	Lebanon Government International Bond 5,8% 14-04-2020	206.041,80	0,03
3.700.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071	2.328.632,93	0,36			357.417,10	0,06
945.000,00	Mexico Government Internatio 4.28% 14-08-2041	732.986,33	0,11	Totale obbligazioni		357.417,10	0,06
1.490.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	1.212.653,78	0,19	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario			
1.672.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	1.419.917,36	0,22			357.417,10	0,06
1.830.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	1.789.776,60	0,28	Totale investimenti in titoli			
3.100.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	1.224.500,00	0,19			626.165.227,19	97,01
750.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	270.750,00	0,04	Liquidità presso banche			
1.255.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	813.373,62	0,13			11.804.782,15	1,83
3.000.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	2.209.986,57	0,34	Altre attività nette			
8.304.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	8.671.737,49	1,34			7.469.903,57	1,16
660.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	784.675,41	0,12	Totale attività nette			
3.880.000,00	Paraguay Government Internat 2.739% 29-01-2033	3.105.784,80	0,48			645.439.912,91	100,00
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				

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Indonesia	6,07	Titoli di Stato	82,34
Oman	5,19	Debito societario	14,67
Messico	5,13		
Emirati Arabi Uniti	4,32		
Colombia	4,26		
Turchia	4,26		
Egitto	4,02		
Filippine	3,27		
Bahrein	3,11		
Cile	2,93		
Repubblica Dominicana	2,84		
Brasile	2,83		
Angola	2,82		
Panama	2,82		
Paraguay	2,82		
Perù	2,81		
Uruguay	2,43		
Malesia	2,27		
Sudafrica	2,27		
Costa D'Avorio	2,16		
Kazakhstan	2,16		
Arabia Saudita	2,13		
Nigeria	2,03		
Uzbekistan	2,02		
Ecuador	1,87		
Senegal	1,82		
Ungheria	1,58		
Sri Lanka	1,57		
Romania	1,54		
Benin	1,34		
Argentina	1,21		
Kenia	1,01		
India	0,97		
Ghana	0,87		
Costa Rica	0,77		
Giordania	0,74		
Isole Cayman	0,69		
Ucraina	0,64		
Isole Vergini britanniche	0,63		
Pakistan	0,57		
Singapore	0,51		
Marocco	0,45		
Thailandia	0,43		
Lussemburgo	0,42		
Libano	0,23		
Zambia	0,20		
Totale	97,01		
		Totale	97,01

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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)	
Controparte: JP Morgan SE					
1.027.211,05	USD	979.000,00	EUR	(20.919,09)	15/02/2023
				(20.919,09)	
Controparte: 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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (USD)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (USD)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
USD							
350.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	272.475,00	0,32	390.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	377.020,80	0,45
500.000,00	Adani International Containe 3% 16-02-2031	367.780,11	0,44	650.000,00	Empresas Publicas de Medelli 4.375% 15-02-2031	506.200,50	0,60
225.000,00	AES Andes SA 6.350% MULTI 07-10-2079	207.795,34	0,25	550.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	536.561,76	0,64
850.000,00	Al Candelaria Spain SA 5.75% 15-06-2033	647.768,00	0,77	825.000,00	Energean Israel Finance Ltd 5.875% 30-03-2031	723.421,88	0,86
650.000,00	AIA Group Ltd 5.625% 25-10-2027	663.583,31	0,79	650.000,00	Energean PLC 6.5% 30-04-2027	605.470,45	0,72
1.000.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	765.185,43	0,91	550.000,00	Energo-Pro AS 8.5% 04-02-2027	504.611,25	0,60
600.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 2.7% 09-02-2041	385.706,10	0,46	540.000,00	Export-Import Bank of Korea 4.25% 15-09-2027	530.051,60	0,63
400.000,00	Alsea SAB de CV 7.75% 14-12-2026	397.288,00	0,47	295.000,00	Fomento Economico Mexicano S 2.875% 10-05-2023	292.409,90	0,35
850.000,00	America Movil SAB de CV 5.375% 04-04-2032	768.353,25	0,91	390.000,00	Fondo MIVIVIENDA SA 4.625% 12-04-2027	369.863,88	0,44
400.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	412.390,00	0,49	500.000,00	Freeport Indonesia PT 4.763% 14-04-2027	482.500,00	0,57
764.430,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	209.483,11	0,25	550.000,00	Freeport Indonesia PT 6.2% 14-04-2052	481.531,80	0,57
540.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	139.069,15	0,17	300.000,00	Frontera Energy Corp 7.875% 21-06-2028	250.942,08	0,30
500.000,00	Axian Telecom 7.375% 16-02-2027	440.000,00	0,52	400.000,00	Gaci First Investment Co 5% 13-10-2027	401.019,20	0,48
120.000,00	Baidu Inc 3.625% 06-07-2027	111.338,27	0,13	950.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 1.75% 30-09-2027	715.805,67	0,85
550.000,00	Banco GNB Sudameris SA 7.500% MULTI 16-04-2031	400.680,50	0,48	500.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 4.4% 30-03-2032	442.595,63	0,53
200.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030	199.209,34	0,24	250.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 5.2% 30-03-2052	200.157,50	0,24
1.250.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	989.392,71	1,18	635.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	621.506,25	0,74
500.000,00	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13-05-2025	490.065,00	0,58	800.000,00	GNL Quintero SA 4.634% 31-07-2029	637.858,16	0,76
475.000,00	Bharti Airtel Ltd 3.25% 03-06-2031	402.144,15	0,48	600.000,00	Gol Finance SA 8% 30-06-2026	359.250,00	0,43
450.000,00	BOC Aviation Ltd 2.75% 02-12-2023	439.411,23	0,52	550.000,00	Gold Fields Orogen Holdings 6.125% 15-05-2029	556.899,26	0,66
450.000,00	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20-02-2032	322.719,75	0,38	700.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	681.898,00	0,81
660.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	560.166,68	0,67	360.000,00	Gran Tierra Energy Internati 6.25% 15-02-2025	315.667,43	0,37
400.000,00	Canacol Energy Ltd 5.75% 24-11-2028	353.788,00	0,42	400.000,00	Greenko Wind Projects Maurit 5.5% 06-04-2025	375.560,94	0,45
700.000,00	Central American Bottling Co 5.25% 27-04-2029	655.980,50	0,78	700.000,00	Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034	540.335,88	0,64
405.000,00	China Overseas Grand Oceans 2.45% 09-02-2026	327.730,05	0,39	600.000,00	Hana Bank 4.25% 14-10-2024	583.653,20	0,69
500.000,00	Cia Cervecerias Unidas SA 3.35% 19-01-2032	422.432,50	0,50	625.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	581.250,00	0,69
500.000,00	CIBANCO SA Institucion de Ba 4.375% 22-07-2031	374.579,49	0,44	600.000,00	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucu 6.375% 01-06-2028	499.520,99	0,59
670.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 13-05-2026	176.212,67	0,21	500.000,00	Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08-02-2026	434.714,32	0,52
300.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 17-08-2026	78.733,43	0,09	500.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	492.223,00	0,58
500.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	451.347,50	0,54	225.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	183.474,00	0,22
350.000,00	Corp Inmobiliaria Vesta SAB 3.625% 13-05-2031	281.487,50	0,33	700.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	618.800,00	0,74
650.000,00	Country Garden Holdings Co L 3.125% 22-10-2025	397.179,43	0,47	400.000,00	IIFL Finance Ltd 5.875% 20-04-2023	395.500,00	0,47
475.000,00	CSN Resources SA 4.625% 10-06-2031	377.258,78	0,45	700.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	582.345,55	0,69
600.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	527.722,44	0,63	600.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	443.925,91	0,53
650.000,00	Delek Overriding Royalty Lev 7.494% 30-12-2023	649.350,00	0,77	865.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	663.249,09	0,79
650.000,00	Ecopetrol SA 5.375% 26-06-2026	614.477,50	0,73	660.000,00	Intercorp Peru Ltd 3.875% 15-08-2029	547.682,14	0,65
415.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 02-11-2051	279.597,95	0,33	1.000.000,00	Kaisa Group Holdings Ltd 30-06-2024	140.080,34	0,17
450.000,00	EIG Pearl Holdings Sarl 3.545% 31-08-2036	378.360,45	0,45	343.000,00	Kenbourne Invest SA 4.7% 22-01-2028	268.826,25	0,32
400.000,00	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17-01-2028	400.280,00	0,48	250.000,00	Kenbourne Invest SA 6.875% 26-11-2024	238.401,25	0,28
375.000,00	Emirates NBD Bank PJSC 5.625% 21-10-2027	385.533,00	0,46	200.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.5% 01-03-2028	160.867,72	0,19
500.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	445.735,00	0,53	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

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

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

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
	Totale obbligazioni	7.993.472,63	9,50
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	7.993.472,63	9,50
	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
	Obbligazioni		
	USD		
600.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	522.627,00	0,62
		522.627,00	0,62
	Totale obbligazioni	522.627,00	0,62
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	522.627,00	0,62
	Totale investimenti in titoli	76.889.371,67	91,34
	Liquidità presso banche	5.816.678,90	6,91
	Altre attività nette	1.477.513,15	1,76
	Totale attività nette	84.183.563,72	100,00

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Isole Cayman	8,80	Debito societario	89,58
Messico	7,47	Titoli di Stato	1,75
Paesi Bassi	7,14		
Cile	6,69		
Lussemburgo	5,91		
Argentina	3,95		
India	3,66		
Perù	3,35		
Israele	3,07		
Canada	3,02		
Indonesia	2,95		
Thailandia	2,69		
Repubblica di Corea	2,67		
Colombia	2,66		
Singapore	2,63		
Regno Unito	2,41		
Stati Uniti d'America (USA)	2,28		
Isole Vergini britanniche	2,23		
Emirati Arabi Uniti	1,75		
Repubblica di Mauritius	1,66		
Hong Kong	1,51		
Bermuda	1,24		
Nigeria	1,04		
Jersey	0,85		
Panama	0,84		
Spagna	0,77		
Bahamas	0,65		
Guatemala	0,63		
Republic of Austria	0,62		
Georgia	0,62		
Oman	0,62		
Repubblica Ceca	0,60		
Turchia	0,60		
Repubblica Dominicana	0,53		
Sovranazionale	0,53		
Angola	0,49		
Uzbekistan	0,47		
Ucraina	0,46		
Cina	0,45		
Irlanda	0,33		
Brasile	0,26		
Zambia	0,22		
Totale	91,34		
		Totale	91,34

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: BofA Securities Europe SA					
9.629,90	USD	8.995,00	EUR	(16,19)	09/03/2023
				(16,19)	
Controparte: Deutsche Bank Ag					
26.803,00	EUR	28.277,20	USD	462,31	09/03/2023
				462,31	
Controparte: JP Morgan SE					
239,42	USD	224,00	EUR	(0,79)	09/03/2023
				(0,79)	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in USD)

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

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in USD) (seguito)

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

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Cile	9,01	Titoli di Stato	72,02
Malesia	8,57	Debito societario	16,94
Lussemburgo	7,65	Fondi obbligazionari aperti	6,42
Indonesia	7,50		
Perù	5,44	Totale	95,38
Colombia	4,63		
Messico	4,41		
Brasile	4,31		
Romania	3,97		
Trinidad e Tobago	2,72		
Sudafrica	2,28		
Ungheria	2,04		
Costa D'Avorio	1,89		
Repubblica di Mauritius	1,87		
Uruguay	1,68		
Namibia	1,54		
Angola	1,52		
Giamaica	1,49		
Egitto	1,36		
Repubblica di Corea	1,23		
Armenia	1,19		
Mongolia	1,13		
Isole Cayman	1,12		
Guatemala	1,07		
Senegal	0,94		
Costa Rica	0,91		
Marocco	0,84		
Ecuador	0,77		
Giordania	0,77		
Paesi Bassi	0,76		
Hong Kong	0,65		
Polonia	0,65		
Repubblica Dominicana	0,63		
Regno Unito	0,62		
Emirati Arabi Uniti	0,61		
India	0,60		
Singapore	0,52		
Filippine	0,51		
Sri Lanka	0,51		
Panama	0,50		
Repubblica di Serbia	0,49		
Stati Uniti d'America (USA)	0,48		
Kenia	0,44		
Benin	0,41		
Turchia	0,41		
Irlanda	0,40		
Republic of Austria	0,39		
Canada	0,32		
Croazia	0,31		
Bermuda	0,29		
Guernsey	0,29		
Pakistan	0,22		
Isole Vergini britanniche	0,20		
Togo	0,17		
Thailandia	0,15		
Totale	95,38		

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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)	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Controparte: 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	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE					
524.030,70	USD	500.000,00	EUR	(11.272,00)	15/02/2023
				(11.272,00)	
Controparte: Societe Generale 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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (USD)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (USD)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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)	(7176.093,40)	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

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA				
Paying floating rate MXN_28D 28 days 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 Receiving fixed rate 5.9525%	1.500.000,00	MYR	(15.178,78)	29/01/2026
Paying floating rate JIBAR 3 months Receiving fixed rate 6.7350%	25.000.000,00	ZAR	(83.112,46)	17/03/2026
Paying floating rate JIBAR 3 months Receiving fixed rate 6.0000%	18.000.000,00	ZAR	(48.602,56)	12/01/2027
Paying floating rate WIBOR 6 months Receiving fixed rate 4.7950%	3.000.000,00	PLN	(7.334,95)	12/09/2032
Paying floating rate PRIBOR 6 months	25.000.000,00	CZK	437,91	13/09/2032
			(153.790,84)	
Controparte: Citibank Europe PLC				
Receiving fixed rate 6.8450% Paying floating rate JIBAR 3 months Receiving fixed rate 8.0850%	8.000.000,00	ZAR	(56.387,79)	02/12/2030
Paying floating rate JIBAR 3 months Receiving fixed rate 6.1800%	10.000.000,00	ZAR	(37.395,99)	09/03/2032
Paying floating rate WIBOR 6 months Receiving fixed rate 4.1300%	4.000.000,00	PLN	1.942,81	08/09/2032
Paying floating rate KLIBOR 3 months Receiving fixed rate 8.7300%	12.000.000,00	MYR	23.704,68	07/09/2032
Paying floating rate MXN_28D 28 days	30.000.000,00	MXN	(1.288,42)	27/08/2032
			(69.424,71)	
Controparte: Deutsche Bank Ag				
Receiving fixed rate 6.4400% Paying floating rate MXN_28D 28 days Receiving fixed rate 8.9000%	5.000.000,00	MXN	(16.294,01)	31/01/2025
Paying floating rate MXN_28D 28 days	60.000.000,00	MXN	(1.385,72)	04/09/2026
			(17.679,73)	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 6.3100% Paying floating rate MXN_28D 28 days Receiving fixed rate 8.1800%	30.000.000,00	MXN	(107.580,48)	01/08/2025
Paying floating rate JIBAR 3 months	22.000.000,00	ZAR	(1.519,58)	06/09/2027
			(109.100,06)	
Controparte: JP Morgan SE				
Receiving fixed rate 5.3950% Paying floating rate PRIBOR 6 months Receiving fixed rate 13.2350%	60.000.000,00	CZK	12.047,26	13/09/2027
Paying floating rate BZDIOVRA 1 day	24.064.742,00	BRL	162.592,19	03/01/2028
			174.639,45	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 2.0000% Paying floating rate KLIBOR 3 months Receiving fixed rate 7.2540%	2.000.000,00	MYR	(20.774,09)	06/11/2025
Paying floating rate JIBAR 3 months Receiving fixed rate 8.1700%	13.000.000,00	ZAR	(83.183,88)	16/09/2031
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 ha ricevuto USD 420.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
BofA Securities Europe SA ha ricevuto USD 70.000,00 contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.
Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto USD 102.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
Societe Generale SA ha versato USD 170.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine e swaps su tassi di interesse.

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
EUR							
6.685.000,00	Benin Government Internation 4.875% 19-01-2032	5.569.407,48	0,39	8.100.000,00	Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026	7.502.827,50	0,52
22.072.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	17.197.151,95	1,19	16.200.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	13.324.235,13	0,92
6.711.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	5.700.067,76	0,40	14.500.000,00	Chile Government Internation 2.75% 31-01-2027	13.376.634,54	0,93
260.000,00	Hungary Government Internati 1.625% 28-04-2032	199.851,21	0,01	3.166.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	2.290.699,05	0,16
8.650.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	6.083.557,66	0,42	5.250.000,00	Chile Government Internation 3.1% 22-01-2061	3.300.707,97	0,23
5.000.000,00	Indonesia Government Interna 1.3% 23-03-2034	3.863.833,68	0,27	5.900.000,00	Chile Government Internation 3.5% 15-04-2053	4.215.889,43	0,29
10.350.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	7.834.097,75	0,54	3.700.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	2.690.655,02	0,19
1.000.000,00	Morocco Government Internati 2% 30-09-2030	847.935,93	0,06	2.200.000,00	Chile Government Internation 4.34% 07-03-2042	1.871.793,42	0,13
580.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	440.287,92	0,03	8.200.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	6.910.468,00	0,48
12.170.000,00	Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028	11.246.113,80	0,78	8.400.000,00	Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032	6.131.748,00	0,43
5.700.000,00	Senegal Government Internati 5.375% 08-06-2037	4.109.062,68	0,29	9.500.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042	5.984.715,00	0,42
3.220.000,00	Ukraine Government International Bond 20-06-2028	636.456,22	0,04	8.696.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	7.554.041,28	0,52
170.000,00	Ukraine Government International Bond 27-01-2032	30.443,60	0,00	2.800.000,00	Colombia Government Internat 5.2% 15-05-2049	1.918.392,00	0,13
		63.758.267,64	4,42	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 Transantartico 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
		972.272,51	0,07	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

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

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

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

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

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	
2.235.000,00	Ukraine Government International Bond 01-02-2026	505.668,75	0,04	3.100.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	1.224.500,00	0,08	
2.658.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2025	616.656,00	0,04	620.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	401.826,01	0,03	
2.500.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2026	545.450,00	0,04	3.080.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	2.268.919,55	0,16	
4.070.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2027	891.838,75	0,06	700.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 15-05-2047	541.123,26	0,04	
4.050.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2028	875.812,50	0,06	10.900.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 16-04-2050	8.243.314,01	0,57	
2.286.000,00	Ukraine Government International Bond 01-09-2029	498.213,13	0,03	2.050.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	2.140.782,98	0,15	
3.615.000,00	Ukraine Government International Bond 01-11-2030	789.913,65	0,05	1.010.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	1.200.791,16	0,08	
5.182.000,00	Ukraine Government International Bond 15-03-2035	991.834,80	0,07	5.872.000,00	Philippine Government Intern 3.229% 29-03-2027	5.643.520,71	0,39	
4.200.000,00	Ukraine Government International Bond 21-05-2031	819.000,00	0,06	11.900.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	10.161.475,45	0,70	
6.895.000,00	Ukraine Government International Bond 25-09-2034	1.314.800,66	0,09	2.000.000,00	Philippine Government Intern 5.17% 13-10-2027	2.056.220,26	0,14	
9.100.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	7.255.120,42	0,50	12.400.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	13.383.342,69	0,93	
1.430.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	1.333.223,98	0,09	5.359.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	6.375.470,79	0,44	
27.589.914,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	30.033.685,67	2,08	4.000.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 27-10-2027	4.055.359,08	0,28	
340.000,00	Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	351.050,00	0,02	15.442.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	14.906.876,96	1,03	
6.400.000,00	VTR Finance NV 6.375% 15-07-2028	2.531.402,30	0,18	13.000.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	12.859.106,52	0,89	
2.300.000,00	Woori Bank 4.75% 30-04-2024	2.263.522,00	0,16			184.547.992,24	12,80	
4.500.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	4.215.694,19	0,29			Totale obbligazioni	184.547.992,24	12,80
	Totale obbligazioni	1.125.388.259,85	78,06			Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	184.547.992,24	12,80
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	1.190.118.800,00	82,55			Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato					Obbligazioni		
	Obbligazioni					USD		
9.600.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	3.072.577,73	0,21	2.820.000,00	Lebanon Government International Bond 6,1% 04-10-2022	172.414,80	0,01	
6.700.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	6.245.606,00	0,43	3.000.000,00	Lebanon Government International Bond 8,25% 12-04-2021	183.420,00	0,01	
3.070.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	2.297.895,00	0,16	5.500.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.9% 20-08-2024	5.448.437,50	0,38	
5.530.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	3.300.580,50	0,23			5.804.272,30	0,40	
2.000.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	1.375.660,00	0,10			Totale obbligazioni	5.804.272,30	0,40
2.700.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	2.545.938,00	0,18			Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	5.804.272,30	0,40
18.450.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	17.389.125,00	1,21			Totale investimenti in titoli	1.380.471.064,54	95,75
200.000,00	Dominican Republic Internati 5.3% 21-01-2041	155.250,00	0,01			Liquidità presso banche	22.386.569,36	1,55
5.500.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	5.066.875,00	0,35			Altre attività nette	38.837.493,77	2,69
7.440.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	6.733.200,00	0,47			Totale attività nette	1.441.695.127,67	100,00
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					

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Indonesia	7,21	Titoli di Stato	70,78
Messico	5,62	Debito societario	24,97
Cile	4,69		
Egitto	4,52		
Uruguay	4,41		
Colombia	4,27		
Sudafrica	4,05		
Filippine	3,18		
Repubblica Dominicana	2,93		
Angola	2,89		
Perù	2,85		
Costa D'Avorio	2,79		
Senegal	2,56		
Malesia	2,48		
Costa Rica	2,32		
Repubblica di Corea	2,28		
Marocco	2,20		
Repubblica di Mauritius	2,10		
Uzbekistan	2,09		
Panama	1,88		
Lussemburgo	1,86		
Romania	1,72		
Ecuador	1,71		
Ungheria	1,61		
Benin	1,58		
Turchia	1,40		
Sri Lanka	1,38		
Argentina	1,33		
Isole Cayman	1,24		
India	1,12		
Brasile	1,08		
Kenia	1,01		
Paesi Bassi	0,96		
Hong Kong	0,91		
Ghana	0,83		
Giordania	0,83		
Emirati Arabi Uniti	0,70		
Ucraina	0,62		
Regno Unito	0,59		
Stati Uniti d'America (USA)	0,59		
Pakistan	0,56		
Republic of Austria	0,53		
Singapore	0,49		
Bermuda	0,46		
Thailandia	0,45		
Isole Vergini britanniche	0,44		
Irlanda	0,43		
Guatemala	0,41		
Guernsey	0,40		
Nigeria	0,40		
Canada	0,39		
Togo	0,21		
Libano	0,13		
Sovranazionale	0,07		
Totale	95,75		

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: Deutsche Bank Ag					
49.099.235,00	USD	46.361.649,16	EUR	(538.754,39)	15/02/2023
				(538.754,39)	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
923.435,56	USD	3.582.000,00	PEN	(17.481,08)	15/02/2023
				(17.481,08)	
Controparte: JP Morgan SE					
1.216.557,21	USD	1.148.743,00	EUR	(13.366,43)	15/02/2023
				(13.366,43)	
Controparte: 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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (USD)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (USD)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

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

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

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
Totale obbligazioni	52.852.564,60	87,77
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	52.852.564,60	87,77
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
Obbligazioni		
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
Totale obbligazioni	4.875.233,65	8,10
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	4.875.233,65	8,10
Totale investimenti in titoli	57.727.798,25	95,86
Liquidità presso banche	772.764,23	1,28
Altre attività nette	1.718.923,00	2,85
Totale attività nette	60.219.485,48	100,00

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

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Messico	8,12	Debito societario	93,12
Repubblica di Corea	7,72	Titoli di Stato	2,74
Cile	6,77		
Repubblica di Mauritius	6,41		
Lussemburgo	6,28		
Isole Cayman	5,55		
Colombia	5,21		
India	4,66		
Turchia	3,67		
Malesia	3,30		
Sudafrica	2,80		
Hong Kong	2,56		
Emirati Arabi Uniti	2,48		
Paesi Bassi	2,45		
Republic of Austria	2,29		
Singapore	2,23		
Brasile	2,21		
Stati Uniti d'America (USA)	1,85		
Thailandia	1,75		
Canada	1,59		
Regno Unito	1,47		
Panama	1,42		
Indonesia	1,31		
Georgia	1,27		
Bermuda	1,25		
Irlanda	1,24		
Perù	1,20		
Filippine	1,18		
Isole Vergini britanniche	1,17		
Guernsey	1,13		
Argentina	1,12		
Sovranazionale	0,96		
Guatemala	0,73		
Togo	0,49		
Totale	95,86		
		Totale	95,86

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

Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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)	
Controparte: 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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (USD)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (USD)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Isole Cayman	21,07	Settore bancario	17,78
India	14,09	Semiconduttori	13,35
Taiwan, Provincia della Cina	13,12	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	11,81
Repubblica di Corea	12,08	Hardware tecnologico, memorie e periferiche	7,13
Cina	11,21	Media & Servizi Interattivi	5,82
Brasile	6,44	Componenti elettroniche	4,52
Hong Kong	5,04	Scambi e dati finanziari	4,50
Messico	3,19	Alimenti e carni confezionati	3,96
Sudafrica	2,73	Assicurazioni vita e malattia	3,95
Indonesia	2,64	Macchinari industriali	3,50
Regno Unito	2,09	Componentistica e attrezzature elettriche	3,23
Ungheria	1,64	Prodotti personali	2,38
Stati Uniti d'America (USA)	1,40	Consulenza e servizi informatici	2,20
Vietnam	0,62	Rame	2,09
Totale	97,37	Abbigliamento (dettaglio)	1,94
		Abbigliamento, accessori e beni di lusso	1,94
		Gestione Assistenza Sanitaria	1,70
		Medicine (al dettaglio)	1,63
		Applicazioni software	1,22
		Bevande	1,10
		Attività di collocamento e intermediazione	0,75
		Prodotti chimici specializzati	0,44
		Attrezzature sanitarie	0,43
		Totale	97,37

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

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Azioni				Azioni			
BRL				TWD			
182.100,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	175.210,57	2,04	3.000,00	ASPEED Technology	164.467,80	1,91
42.100,00	Itau Unibanco Holding	199.346,56	2,32			164.467,80	1,91
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			164.467,80	1,91
GBP				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
21.632,00	Antofagasta	403.373,17	4,70			164.467,80	1,91
		403.373,17	4,70				
HUF				Totale azioni			
9.348,00	OTP Bank Nyrt	253.472,17	2,95				
		253.472,17	2,95				
IDR				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
1.077.300,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	341.857,20	3,98			164.467,80	1,91
		341.857,20	3,98				
INR				Totale investimenti in titoli			
7.492,00	Havells India	99.611,09	1,16			7.827.781,14	91,13
17.751,00	HDFC Life Insurance	121.497,69	1,41				
2.813,00	Hindustan Unilever	87.081,27	1,01				
1.489,00	Pidlite 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				Liquidità presso banche			
11.250,00	Koh Young Technology	113.434,16	1,32			271.887,39	3,17
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				Altre attività nette			
41.200,00	Grupo Financiero Banorte	302.584,71	3,52			489.742,29	5,70
		302.584,71	3,52				
PLN				Totale attività nette			
35.919,00	Allegro.eu	204.981,34	2,39			8.589.410,82	100,00
		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				
	Totale azioni	7.663.313,34	89,22				
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	7.663.313,34	89,22				

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

Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
India	18,85	Settore bancario	28,50
Repubblica di Corea	16,36	Semiconduttori	16,88
Taiwan, Provincia della Cina	16,23	Hardware tecnologico, memorie e periferiche	8,46
Brasile	7,68	Componenti elettroniche	5,20
Sudafrica	5,86	Rame	4,70
Regno Unito	4,70	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	3,99
Isole Cayman	4,00	Abbigliamento (dettaglio)	3,60
Indonesia	3,98	Consulenza e servizi informatici	3,36
Messico	3,52	Prodotti personali	2,45
Ungheria	2,95	Gestione Assistenza Sanitaria	2,04
Bermuda	2,59	Medicine (al dettaglio)	1,91
Lussemburgo	2,39	Home entertainment interattivo	1,48
Stati Uniti d'America (USA)	1,60	Bevande	1,48
Vietnam	0,42	Assicurazioni vita e malattia	1,41
		Impianti di semiconduttori	1,32
Totale	91,13	Attività di collocamento e intermediazione	1,20
		Componentistica e attrezzature elettriche	1,16
		Prodotti chimici specializzati	0,84
		Produzione di apparati elettronici	0,62
		Prodotti chimici diversificati	0,53
		Totale	91,13

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

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				IDR			
	Obbligazioni			16.905.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	1.064.094,89	1,87
	BRL			4.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15-06-2025	259.508,24	0,46
6.500.000,00	European Investment Bank 4.75% 29-10-2025	1.056.488,70	1,85	3.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	219.055,10	0,38
7.610.000,00	International Bank for Recon 5% 22-01-2026	1.220.013,15	2,14	7.993.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	528.715,88	0,93
5.000.000,00	International Bank for Recon 5.75% 14-01-2028	750.305,68	1,32	10.277.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	721.055,31	1,26
	CLP	3.026.807,53	5,31	8.067.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	568.039,84	1,00
250.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	287.219,40	0,50	9.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	645.626,73	1,13
330.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.8% 01-06-2024	372.234,80	0,65	12.484.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	893.659,48	1,57
200.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	260.215,11	0,46			4.899.755,47	8,60
250.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 7% 01-05-2034	337.634,35	0,59				
	CNH	1.257.303,66	2,21				
12.000.000,00	Asian Development Bank 2.45% 24-01-2027	1.707.511,74	3,00	19.400.000,00	International Bank for Recon 6.25% 07-10-2026	897.555,55	1,57
14.000.000,00	Asian Development Bank 2.5% 15-02-2027	1.992.102,96	3,49	120.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	658.244,18	1,15
33.010.000,00	European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	4.696.145,00	8,24	105.134,00	Mexican Bonos 5.75% 05-03-2026	486.187,32	0,85
15.000.000,00	European Investment Bank 2.7% 22-04-2024	2.171.905,26	3,81	154.936,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	748.497,54	1,31
4.000.000,00	International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	568.367,21	1,00	110.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	491.554,68	0,86
	COP	11.136.032,17	19,54	40.000,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	185.130,47	0,32
500.000.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	100.482,14	0,18	77.189,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	366.037,67	0,64
9.736.400.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	1.422.235,02	2,50	220.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	1.095.305,03	1,92
3.000.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	529.405,31	0,93			4.928.512,44	8,65
	CZK	2.052.122,47	3,60				
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				
	DOP	2.575.891,09	4,52				
8.000.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	136.748,49	0,24				
	EGP	136.748,49	0,24				
16.800.000,00	Egypt Government Bond 14.369% 20-10-2025	619.298,10	1,09				
	EUR	619.298,10	1,09				
1.320.000,00	Morocco Government Internati 3.5% 19-06-2024	1.402.787,37	2,46				
	HUF	1.402.787,37	2,46				
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				
	RSD	2.020.722,90	3,55				

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

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
TRY			USD		
6.280.000,00 Asian Development Bank 0.5% 20-07-2027	92.246,12	0,16	1.000.000,00 Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	853.905,50	1,50
4.710.000,00 International Bank for Recon 12% 15-03-2023	244.266,02	0,43		853.905,50	1,50
	336.512,14	0,59	UYU		
USD			4.000.000,00 Uruguay Government Internati 8.25% 21-05-2031	87.669,92	0,15
900.000,00 Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4.45% 19-09-2028	859.460,07	1,51		87.669,92	0,15
900.000,00 Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	979.717,34	1,72	Totale obbligazioni		
	1.839.177,41	3,23		5.912.589,27	10,37
ZAR			Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
30.000.000,00 International Bank for Recon 6.75% 09-02-2029	1.622.295,96	2,85		5.912.589,27	10,37
15.000.000,00 International Bank for Recon 8.25% 21-12-2026	874.430,44	1,53	Totale investimenti in titoli		
13.000.000,00 Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	504.894,20	0,89		54.638.127,26	95,85
15.506.022,00 Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	572.498,38	1,00	Liquidità presso banche		
11.295.847,00 Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	568.298,62	1,00		828.388,76	1,45
20.193.154,00 Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	931.359,54	1,63	Altre attività nette		
11.589.249,00 Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	532.816,64	0,93		1.535.005,29	2,69
	5.606.593,78	9,84	Totale attività nette		
Totale obbligazioni	48.725.537,99	85,48		57.001.521,31	100,00
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori					
	48.725.537,99	85,48			
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato					
Obbligazioni					
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			

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

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Sovranazionale	31,94	Titoli di Stato	94,35
Indonesia	8,60	Debito societario	1,51
Malesia	8,45		
Messico	7,07		
Polonia	5,91		
Sudafrica	5,46		
Repubblica Ceca	4,52		
Romania	3,82		
Colombia	3,60		
Ungheria	3,55		
Marocco	2,46		
Cile	2,21		
Uruguay	1,87		
Filippine	1,64		
Perù	1,62		
Thailandia	1,51		
Egitto	1,09		
Repubblica di Serbia	0,31		
Repubblica Dominicana	0,24		
Totale	95,85		95,85

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

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	

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

Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Controparte: Societe Generale 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	

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

Swaps su tassi di interesse

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Controparte: JP Morgan SE				
Receiving fixed rate 13,2350%	11.764.985,00	BRL	79.551,88	03/01/2028
Paying floating rate BZDIOVRA 1 day				
			79.551,88	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 8,1700%	40.000.000,00	MXN	(42.215,08)	08/03/2028
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			(42.215,08)	
			37.336,80	

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

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Azioni				Azioni			
CNY				CNY			
73.748,00	Wuliangye Yibin	1.795.917,94	3,60	122.648,00	Angel Yeast	747.468,94	1,50
		1.795.917,94	3,60	4.086,00	Beijing Kingsoft Office Software	145.649,75	0,29
DKK				DKK			
7.742,00	Novo Nordisk B	979.352,82	1,96	148.100,00	By-health	455.483,68	0,91
		979.352,82	1,96	70.640,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	445.647,48	0,89
EUR				EUR			
223,00	Hermes International	322.792,50	0,65	7.584,00	Contemporary AmpereX Technology	402.121,12	0,81
66.001,00	Infineon Technologies	1.876.408,43	3,76	60.865,00	East Money Information	159.137,11	0,32
423,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	289.797,30	0,58	71.895,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	771.283,21	1,54
7.478,00	Moncler	370.161,00	0,74	48.548,00	Shenzhen Inovance Technology	454.734,88	0,91
		2.859.159,23	5,73	34.121,00	Skshu Paint	523.456,52	1,05
HKD				HKD			
220.754,00	AIA Group	2.302.440,14	4,61			4.104.982,69	8,22
182.996,00	Alibaba Group Holding	1.896.534,48	3,80	Totale azioni			
113.775,00	Baidu	1.527.073,91	3,06	4.104.982,69			
1.021.300,00	China International Capital	1.828.519,69	3,66	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
993.160,00	CSPC Pharmaceutical Group	978.572,74	1,96	4.104.982,69			
403.680,00	Haidilao International Holding	1.086.538,93	2,18	Totale investimenti in titoli			
22.233,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	900.835,88	1,80	48.888.731,43			
8.800,00	JD.com	232.841,31	0,47	Liquidità presso banche			
119.234,00	Kingsoft	373.938,91	0,75	1.198.950,12			
139.810,00	Li Ning	1.138.171,16	2,28	Altre passività nette			
1.020.764,00	Sands China	3.176.765,45	6,36	(163.773,67)			
40.368,00	Super Hi International Holding	48.215,17	0,10	Totale attività nette			
52.917,00	Tencent Holdings	2.123.741,84	4,25	49.923.907,88			
		17.614.189,61	35,28	100,00			
IDR				IDR			
436.600,00	Bank Central Asia	224.659,15	0,45				
		224.659,15	0,45				
INR				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				MXN			
165.910,00	Wal-Mart de Mexico	550.064,33	1,10				
		550.064,33	1,10				
NGN				NGN			
8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	3.594,84	0,01				
		3.594,84	0,01				
TWD				TWD			
167.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.283.136,00	4,57				
		2.283.136,00	4,57				
USD				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				
Totale azioni		44.783.748,74	89,70				
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		44.783.748,74	89,70				

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

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Isole Cayman	31,91	Semiconduttori	12,06
Cina	15,48	Alberghi, resort e crociere	10,26
India	14,63	Settore bancario	8,81
Stati Uniti d'America (USA)	11,54	Media & Servizi Interattivi	7,31
Hong Kong	8,38	Assicurazioni vita e malattia	7,28
Taiwan, Provincia della Cina	4,57	Ristorazione	7,35
Germania	3,76	Casinò e gioco d'azzardo	6,36
Danimarca	1,96	Abbigliamento, accessori e beni di lusso	5,14
Repubblica di Mauritius	1,59	Farmaceutico	4,81
Francia	1,23	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	4,27
Messico	1,10	Attività di collocamento e intermediazione	3,66
Italia	0,74	Distillerie ed enoteche	3,60
Panama	0,57	Alimenti e carni confezionati	3,04
Indonesia	0,45	Prodotti personali	2,15
Nigeria	0,01	Scambi e dati finanziari	2,12
Totale	97,93	Elaborazione dati e servizi outsourced	1,30
		Centri commerciali	1,10
		Materie prime chimiche	1,05
		Prodotti chimici specializzati	0,99
		Cinema e spettacolo	0,96
		Macchinari industriali	0,91
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,81
		Home entertainment interattivo	0,75
		Linee aeree	0,57
		Applicazioni software	0,29
		Fabbricazione di motocicli	0,29
		Componentistica auto e attrezzature	0,25
		Credito al consumo	0,23
		Elettronica di consumo	0,19
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	0,01
		Totale	97,93

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

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in EUR)

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

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
700.000,00	Nokia Oyj 2.375% 15-05-2025	673.622,60	1,07	600.000,00	Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	579.085,80	0,92
600.000,00	Nykredit Realkredit 0.25% 01-13-2026	530.100,27	0,84	200.000,00	Wuerttembergische Leben 5.250% MULTI 15-07-2044	202.340,00	0,32
700.000,00	Nykredit Realkredit 0.5% 07-10-2025	643.720,24	1,02			59.217.756,93	93,86
250.000,00	OP Corporate Bank plc 1.625% MULTI 09-06-2030	228.295,50	0,36		GBP		
300.000,00	Orange SA 2.375% MULTI Perp FC2025	284.748,30	0,45	250.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	260.775,13	0,41
300.000,00	Orsted AS 2.250% MULTI 24-11-3017	284.716,60	0,45			260.775,13	0,41
500.000,00	Permanent TSB Group Hol 5.250% MULTI 30-06-2025	482.158,50	0,76		USD		
250.000,00	PPF Telecom Group BV 2.125% 31-01-2025	236.354,00	0,37	700.000,00	EDP Finance BV 3.625% 15-07-2024	633.529,83	1,00
300.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 4.125% 08-09-2025	295.110,32	0,47			633.529,83	1,00
600.000,00	RCI Banque SA 1.75% 10-04-2026	550.065,00	0,87		Totale obbligazioni	60.112.061,89	95,27
840.000,00	RCI Banque SA 4.125% 01-12-2025	834.843,24	1,32		Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	60.112.061,89	95,27
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		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
600.000,00	Ryanair DAC 2.875% 15-09-2025	583.276,20	0,92		Obbligazioni		
500.000,00	SANEF SA 1.875% 16-03-2026	465.576,53	0,74		EUR		
500.000,00	SES SA 1.625% 22-03-2026	455.121,50	0,72	300.000,00	BNP Paribas Cardif SA 1% 29-11-2024	283.817,70	0,45
250.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	249.005,25	0,39	620.000,00	Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	591.222,70	0,94
300.000,00	SPIE SA 3.125% 22-03-2024	298.648,50	0,47			875.040,40	1,39
700.000,00	Stellantis NV 3.75% 29-03-2024	699.902,00	1,11		Totale obbligazioni	875.040,40	1,39
459.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 2.75% 23-04-2024	451.596,33	0,72		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	875.040,40	1,39
472.000,00	Telefonaktiebolaget LM Ericss 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		Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
100.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	88.925,70	0,14		Obbligazioni		
900.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	876.457,80	1,39		EUR		
600.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	570.535,80	0,90	700.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-09-2025	697.188,85	1,11
250.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	233.512,50	0,37	500.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09-06-2024	512.212,14	0,81
600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 0.000000% 14-06-2024	566.100,24	0,90			1.209.400,99	1,92
500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22-11-2025	495.543,43	0,79		Totale obbligazioni	1.209.400,99	1,92
500.000,00	UBS Group AG 1.000% MULTI 21-03-2025	481.193,00	0,76		Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	1.209.400,99	1,92
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		Totale investimenti in titoli	62.196.503,28	98,58
600.000,00	Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024	573.375,00	0,91		Liquidità presso banche	231.072,48	0,37
1.000.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	973.144,74	1,54		Altre attività nette	665.657,56	1,06
300.000,00	Veolia Environnement S 2.875% MULTI Perp FC2024	292.392,00	0,46		Totale attività nette	63.093.233,32	100,00
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				

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Paesi Bassi	15,76	Debito societario	96,23
Francia	12,52	Titoli di Stato	2,35
Germania	8,14		
Stati Uniti d'America (USA)	7,50	Totale	98,58
Regno Unito	6,95		
Italia	5,55		
Danimarca	5,18		
Spagna	5,10		
Irlanda	4,66		
Svezia	4,49		
Svizzera	4,18		
Finlandia	3,86		
Lussemburgo	3,76		
Belgio	3,46		
Isole Vergini britanniche	1,54		
Repubblica Ceca	1,12		
Bermuda	1,11		
Republic of Austria	0,92		
Jersey	0,89		
Estonia	0,79		
Australia	0,72		
Giappone	0,39		
Totale	98,58		

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
33.050.796,85	NOK	3.165.948,50	EUR	(26.612,58)	31/01/2023
				(26.612,58)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

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

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

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

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
1.300.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	1.081.861,47	0,25
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
	USD	409.630.155,81	95,91
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
	Totale obbligazioni	413.247.836,57	96,75
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	413.247.836,57	96,75
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
	Obbligazioni		
	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
	Totale obbligazioni	5.271.114,04	1,23
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	5.271.114,04	1,23
	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
	Obbligazioni		
	EUR		
455.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	420.393,45	0,10
		420.393,45	0,10
	Totale obbligazioni	420.393,45	0,10
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	420.393,45	0,10
	Totale investimenti in titoli	418.939.344,06	98,09
	Liquidità presso banche	8.879.515,53	2,08
	Altre passività nette	(707.883,68)	(0,17)
	Totale attività nette	427.110.975,91	100,00

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Paesi Bassi	15,25	Debito societario	91,29
Francia	13,93	Titoli di Stato	6,41
Germania	12,93	Obbligazioni ipotecarie	0,38
Stati Uniti d'America (USA)	8,42		
Regno Unito	7,00	Totale	98,09
Danimarca	4,24		
Svizzera	3,97		
Svezia	3,90		
Finlandia	3,50		
Norvegia	3,43		
Lussemburgo	3,31		
Spagna	3,10		
Irlanda	3,03		
Italia	2,88		
Repubblica Ceca	2,46		
Belgio	2,25		
Isole Vergini britanniche	2,07		
Estonia	1,35		
Republic of Austria	1,07		
Totale	98,09		

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: BofA Securities Europe SA					
27.050,33	EUR	29.000,00	USD	(9,13)	28/02/2023
				(9,13)	
Controparte: Deutsche Bank Ag					
2.325.422,18	EUR	2.438.760,00	USD	49.683,10	28/02/2023
				49.683,10	
Controparte: JP Morgan SE					
33.000,00	USD	30.924,57	EUR	(132,30)	28/02/2023
				(132,30)	
Controparte: 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)	

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

Credit default swaps

Sottostante*	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC								
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Vendita	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	Acquisto	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	Vendita	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	Acquisto	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	Vendita	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)	
Controparte: BNP Paribas SA								
BARCLAYS BANK PLC (No ref obligation)	Vendita	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	Acquisto	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)	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	
Controparte: BofA Securities Europe SA								
AT&T Inc 3.8% 15-02-2027	Vendita	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	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

Sottostante*	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Citibank Europe PLC								
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Vendita	1,00%	(5.050.000,00)	EUR	41.669,72	(16.981,10)	24.688,62	20/06/2027
SOCIETE GENERALE (No ref obligation)	Acquisto	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	
Controparte: Deutsche Bank Ag								
Engie SA 1.5% 27-03-2028	Vendita	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	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Vendita	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	Acquisto	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	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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)	
Controparte: JP Morgan SE								
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)	Vendita	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)	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE								
EDP - Energias de Portugal S 1.625% 15-04-2027	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	

(*) (Obbligazione senza referenza): indicazione riportata quando non è disponibile un'obbligazione di riferimento sottostante nel database ufficiale RED di Markit.

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 ha versato EUR 340.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				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
Obbligazioni				27.478.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	22.549.655,83	1,84
DKK				8.117.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	5.919.232,96	0,48
38.928.007,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	4.697.728,81	0,38	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
EUR				4.706.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	4.509.797,45	0,37
13.800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	11.609.622,60	0,95	4.537.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	4.268.509,41	0,35
8.900.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	8.815.628,00	0,72	503.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	455.779,87	0,04
3.973.000,00	AbbVie Inc 1.25% 01-06-2024	3.858.450,98	0,32	10.452.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-05-2038	8.352.906,03	0,68
6.000.000,00	Abertis Infraestructuras SA 0.625% 15-07-2025	5.504.862,24	0,45	1.017.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	978.046,87	0,08
3.000.000,00	AIB Group PLC 0.500% MULTI 17-11-2027	2.543.139,00	0,21	11.400.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	11.390.264,40	0,93
10.105.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	9.033.122,23	0,74	17.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	17.065.668,00	1,40
4.903.000,00	AIB Group PLC 5.750% MULTI 16-02-2029	5.028.497,19	0,41	10.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 15-08-2023	10.003.510,00	0,82
1.499.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	1.080.448,61	0,09	367.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	407.256,67	0,03
4.578.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	3.695.814,68	0,30	12.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2023	11.740.260,00	0,96
5.484.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	4.245.608,60	0,35	10.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.2% 14-06-2024	9.664.590,00	0,79
1.100.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	890.640,30	0,07	200.000,00	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	171.613,20	0,01
3.300.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	3.084.747,60	0,25	8.100.000,00	Cellnex Finance Co SA 2% 15-09-2032	6.037.407,90	0,49
2.800.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	2.576.974,40	0,21	3.200.000,00	Cellnex Telecom SA 1.75% 23-10-2030	2.489.987,20	0,20
2.100.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.000% MULTI 13-10-2026	1.861.119,39	0,15	9.755.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	8.783.994,62	0,72
13.500.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	11.018.443,50	0,90	9.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 15-07-2026	8.200.864,08	0,67
6.500.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	6.485.675,17	0,53	400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027	341.940,00	0,03
13.793.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	13.026.760,64	1,07	12.683.000,00	Citigroup Inc 3.713% MULTI 22-09-2028	12.392.774,91	1,01
5.446.000,00	ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043	5.466.313,58	0,45	1.354.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	1.183.215,92	0,10
8.068.000,00	ASTM SpA 1.5% 25-01-2030	6.241.840,47	0,51	3.985.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	3.877.799,52	0,32
5.370.000,00	ASTM SpA 2.375% 25-11-2033	3.879.983,20	0,32	2.300.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	2.194.838,94	0,18
8.403.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	7.915.760,45	0,65	8.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	6.782.648,00	0,55
8.475.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	7.538.927,78	0,62	10.233.000,00	Coloplast Finance BV 2.75% 19-05-2030	9.463.478,40	0,77
13.019.000,00	Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028	10.970.186,95	0,90	3.006.000,00	Commerzbank AG 0.1% 11-09-2025	2.734.843,38	0,22
7.317.000,00	Bank of America Corp 1.949% MULTI 27-10-2026	6.872.870,83	0,56	2.508.000,00	Commerzbank AG 0.5% 28-08-2023	2.474.237,30	0,20
3.000.000,00	Bank of America Corp 2.824% MULTI 27-04-2033	2.626.734,00	0,21	167.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	159.423,04	0,01
13.272.000,00	Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	12.833.227,68	1,05	6.600.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	6.380.550,00	0,52
13.249.000,00	Bank of Ireland Group P 1.875% MULTI 05-06-2026	12.311.898,23	1,01	2.600.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	1.911.715,00	0,16
12.500.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	11.760.162,50	0,96	1.300.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	1.033.000,70	0,08
6.000.000,00	Banque Federative du Credit 2.625% 06-11-2029	5.419.872,00	0,44	4.300.000,00	Credit Agricole SA 2.5% 29-08-2029	3.942.945,20	0,32
3.000.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 01-02-2033	2.869.071,00	0,23	1.131.922,00	Credit Agricole SA 2.85% 27-04-2026	1.083.303,84	0,09
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				

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

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

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

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

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
5.173.000,00 Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	5.093.206,48	0,42	669.000,00 Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	645.680,67	0,05
5.660.000,00 NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	4.707.869,14	0,38	6.456.000,00 Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	5.750.591,62	0,47
9.459.000,00 NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	9.127.935,00	0,75	1.156.445.700,16	94,56	
2.683.000,00 NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	2.495.216,83	0,20	USD		
4.403.000,00 Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027	3.820.046,01	0,31	856.000,00 British Telecommunications P 3.25% 08-11-2029	684.507,83	0,06
3.631.000,00 Nykredit Realkredit 1.375% 07-12-2027	3.232.319,43	0,26	684.507,83	0,06	
800.000,00 Nykredit Realkredit FRN 07-28-2031	691.968,00	0,06	Totale obbligazioni	1.161.827.936,80	95,00
7.400.000,00 Nykredit Realkredit FRN 12-29-2032	7.400.000,00	0,61	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	1.161.827.936,80	95,00
5.500.000,00 Orange SA 1.375% MULTI Perp FC2029	4.303.988,32	0,35	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
117.000,00 PVH Corp 3.125% 15-12-2027	107.064,25	0,01	Obbligazioni		
3.900.000,00 Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	3.874.614,82	0,32	EUR		
9.500.000,00 Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	9.782.150,00	0,80	10.100.000,00 Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	9.924.642,99	0,81
13.019.000,00 RCI Banque SA 4.125% 01-12-2025	12.939.076,36	1,06	4.500.000,00 Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	4.444.535,39	0,36
544.000,00 RCI Banque SA 4.75% 06-07-2027	543.191,59	0,04	9.531.000,00 Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	9.088.618,64	0,74
3.800.000,00 RCI Banque SA FRN 12-03-2025	3.726.264,80	0,30	23.457.797,02	1,92	
4.050.000,00 RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	3.892.761,99	0,32	Totale obbligazioni	23.457.797,02	1,92
2.300.000,00 Schneider Electric SE 1.5% 08-09-2023	2.282.264,70	0,19	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	23.457.797,02	1,92
3.900.000,00 SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	3.582.153,90	0,29	Totale investimenti in titoli	1.185.285.733,82	96,91
6.964.000,00 SES SA 3.5% 14-01-2029	6.357.818,69	0,52	Liquidità presso banche	35.046.026,48	2,87
8.986.000,00 SpareBank 1 Boligkredit AS 0.25% 30-08-2026	8.048.868,03	0,66	Altre attività nette	2.699.265,37	0,22
2.541.000,00 Sparebanken Vest Boligkredit 0.375% 14-02-2024	2.461.898,67	0,20	Totale attività nette	1.223.031.025,67	100,00
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			

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

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

**Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)**

Paese		Settore	
Paesi Bassi	16,94	Debito societario	86,21
Francia	15,01	Titoli di Stato	9,45
Germania	12,94	Obbligazioni ipotecarie	1,26
Stati Uniti d'America (USA)	12,15		
Regno Unito	8,57	Totale	96,91
Svezia	4,63		
Danimarca	3,71		
Norvegia	3,54		
Spagna	3,37		
Irlanda	3,03		
Italia	3,01		
Lussemburgo	3,00		
Belgio	2,35		
Isole Vergini britanniche	1,64		
Republic of Austria	1,12		
Finlandia	0,80		
Estonia	0,58		
Jersey	0,23		
Giappone	0,22		
Svizzera	0,08		
Totale	96,91		

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

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: BofA Securities Europe SA					
15.032,16	EUR	16.000,00	USD	102,46	28/02/2023
				102,46	
Controparte: Deutsche Bank Ag					
697.635,72	EUR	732.000,00	USD	14.568,02	28/02/2023
				14.568,02	
Controparte: 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)	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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)

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	29.769.915,00	0,63	8.400.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 0.375% 09-06-2026	6.939.105,60	0,15
18.000.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	17.743.482,00	0,37	28.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	23.144.861,87	0,49
31.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	28.667.870,00	0,61	15.100.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1.875% 25-08-2032	13.440.605,73	0,28
24.600.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	20.637.543,68	0,44	20.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	18.635.140,00	0,39
14.000.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	13.146.924,00	0,28	18.750.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	16.463.962,50	0,35
7.300.000,00	Deutsche Bank AG 2.625% 30-06-2037	6.792.727,82	0,14	16.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	13.188.873,60	0,28
45.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027	38.517.453,45	0,81	7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	6.094.425,00	0,13
17.600.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 12-05-2028	14.763.298,88	0,31	11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	9.718.467,00	0,21
45.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 26-10-2026	39.872.166,75	0,84	53.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	47.634.848,50	1,01
21.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.01% 23-03-2028	17.740.884,00	0,37	22.500.000,00	NIBC Bank NV 0.125% 21-04-2031	17.328.930,08	0,37
10.000.000,00	Equitable Bank 3.25% 06-10-2025	9.906.200,70	0,21	20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	17.601.354,60	0,37
16.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	15.099.643,36	0,32	13.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.01% 10-06-2027	11.206.312,00	0,24
19.500.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	20.046.897,00	0,42	17.000.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	15.933.658,00	0,34
30.000.000,00	Federation des Caisses Desja 0.25% 08-02-2027	26.429.250,00	0,56	8.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	7.712.608,00	0,16
70.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	77.319.544,04	1,63	13.500.000,00	POP Asuntoluottopankki Oyj 2.625% 22-09-2025	13.202.190,00	0,28
30.000.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	41.180.567,56	0,87	35.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	30.675.470,00	0,65
10.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 1.375% 27-05-2025	9.518.192,80	0,20	20.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 2.375% 31-08-2032	18.308.000,00	0,39
7.500.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	6.748.178,70	0,14	18.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	17.092.512,00	0,36
14.600.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	10.821.388,60	0,23	10.400.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	7.261.430,80	0,15
84.300.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	68.494.424,40	1,45	26.600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	17.116.080,16	0,36
94.500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	55.193.292,00	1,17	2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.157.680,40	0,02
40.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	39.752.280,00	0,84	4.500.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	3.695.094,00	0,08
11.200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	10.714.463,87	0,23	37.400.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	32.555.578,75	0,69
20.800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	19.499.792,00	0,41	17.400.000,00	Royal Bank of Canada 1.75% 08-06-2029	15.725.250,00	0,33
9.000.000,00	HYPONOE Landesbank fuer Nie 0.01% 18-06-2027	7.777.602,00	0,16	22.400.000,00	San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024	22.053.225,60	0,47
43.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	37.918.561,00	0,80	8.900.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	7.151.639,50	0,15
16.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	15.910.308,48	0,34	26.300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	23.970.135,60	0,51
36.500.000,00	ING Bank NV 0.125% 08-12-2031	27.832.933,38	0,59	3.800.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	1.892.324,00	0,04
13.000.000,00	ING-DiBa AG 0.125% 23-05-2027	11.384.542,00	0,24	23.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	20.571.924,50	0,43
9.400.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	9.008.273,80	0,19	20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	18.146.080,00	0,38
22.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2033	19.340.516,76	0,41	21.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	17.998.722,00	0,38
7.740.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	9.016.268,86	0,19	12.600.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 20-01-2028	10.750.244,40	0,23
41.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	23.055.353,30	0,49	19.200.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 1.75% 25-05-2027	17.979.954,62	0,38
23.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	13.904.445,30	0,29	20.600.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	18.181.143,88	0,38
14.700.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.01% 10-01-2027 SDO A E	12.614.368,41	0,27	20.000.000,00	SR-Boligkredit AS 1% 01-04-2029	17.401.595,20	0,37
8.600.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	8.295.800,80	0,18	39.600.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15-03-2028	36.436.554,00	0,77
20.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	17.660.613,00	0,37	33.127.000,00	State of North Rhine-Westphalia 0.95% 10-01-2121	13.211.246,36	0,28
10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	9.377.180,00	0,20	28.825.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.45% 19-01-2122	15.423.882,78	0,33
11.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	10.838.382,00	0,23	10.600.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.75% 11-07-2068	7.300.061,00	0,15
7.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	5.788.209,60	0,12	10.000.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.75% 26-10-2057	7.318.150,00	0,15
24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	20.039.048,52	0,42	41.350.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078	30.183.683,49	0,64
14.900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	13.831.670,00	0,29	37.765.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	30.468.877,53	0,64
12.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	11.489.466,12	0,24	40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	33.702.044,80	0,71
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				

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
52.200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	46.994.041,80	0,99	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
22.500.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	22.364.145,00	0,47	Obbligazioni			
11.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	9.864.619,50	0,21	EUR			
33.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 04-06-2027	28.909.650,00	0,61	13.300.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	12.070.534,70	0,25
24.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	19.206.339,36	0,41	36.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	32.071.140,00	0,68
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.359.288,80	0,11	44.141.674,70 0,93			
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.504.914,93	0,07	USD			
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.985.211,18	0,13	10.000.000,00	Republic of Italy Government 3.875% 06-05-2051	6.333.620,65	0,13
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.706.748,29	0,23	6.333.620,65 0,13			
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	814.152,11	0,02	Totale obbligazioni 50.475.295,35 1,07			
30.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republic 3.125% 11-10-2027	29.142.150,00	0,62	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato 50.475.295,35 1,07			
13.700.000,00	Van Lanschot Kempen NV 2.5% 27-02-2028	13.137.368,40	0,28	Totale investimenti in titoli 4.516.612.128,81 95,35			
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	13.688.043,00	0,29	Liquidità presso banche 174.349.846,70 3,68			
29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	24.452.960,40	0,52	Altre attività nette 45.767.409,32 0,97			
15.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	13.436.880,00	0,28	Totale attività nette 4.736.729.384,83 100,00			
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				
	Totale obbligazioni	4.466.136.833,46	94,29				
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	4.466.136.833,46	94,29				

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Francia	19,93	Debito societario	48,77
Danimarca	15,22	Obbligazioni ipotecarie	34,87
Italia	10,68	Titoli di Stato	11,71
Canada	8,70		
Republic of Austria	4,97		
Grecia	4,73		
Germania	4,05		
Norvegia	4,01		
Paesi Bassi	3,90		
Regno Unito	3,14		
Giappone	2,29		
Slovacchia	2,26		
Australia	2,18		
Spagna	1,32		
Svizzera	1,18		
Repubblica di Corea	1,12		
Polonia	1,10		
Romania	0,97		
Estonia	0,72		
Repubblica Ceca	0,62		
Finlandia	0,62		
Islanda	0,47		
San Marino	0,47		
Nuova Zelanda	0,29		
Lussemburgo	0,24		
Ungheria	0,15		
Slovenia	0,04		
Totale	95,35	Totale	95,35

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC					
235.859,00	AUD	152.423,68	EUR	(2.389,14)	30/01/2023
				(2.389,14)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: Societe Generale 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)	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	40.000.000,00	EUR	(212.979,93)	(161.785,97)	(374.765,90)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: Citibank Europe PLC								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	35.000.000,00	EUR	(198.524,18)	(129.395,98)	(327.920,16)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	30.000.000,00	EUR	(459.256,37)	178.181,95	(281.074,42)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 su tassi di interesse

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC				
Paying fixed rate 0.3525%	(400.000.000,00)	SEK	6.897.210,13	09/10/2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months				
Paying fixed rate 0.7470%	(300.000.000,00)	SEK	4.882.270,77	20/09/2031
Receiving floating rate STIBOR 3 months				
Paying fixed rate 0.9300%	(250.000.000,00)	EUR	7.675.422,94	03/05/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			19.454.903,84	
Controparte: BofA Securities Europe SA				
Receiving fixed rate 0.2190%	60.000.000,00	EUR	(13.429.951,80)	01/11/2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.7445%	40.000.000,00	EUR	(1.308.695,73)	27/09/2032
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 2.9480%	(20.000.000,00)	USD	864.614,80	06/12/2052
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day				
			(13.874.032,73)	
Controparte: Deutsche Bank Ag				
Paying fixed rate 0.4650%	(1.000.000,00)	EUR	108.459,94	20/04/2031
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.2455%	5.000.000,00	EUR	(2.254.389,16)	03/12/2051
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.7230%	32.000.000,00	EUR	(3.675.735,06)	24/05/2032
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.9000%	50.000.000,00	EUR	(959.454,31)	07/10/2032
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.8960%	(10.000.000,00)	EUR	344.433,20	28/10/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 2.0250%	(10.000.000,00)	EUR	(30.047,96)	03/11/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 2.0630%	(15.000.000,00)	EUR	(206.853,27)	10/11/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.9340%	60.000.000,00	EUR	(1.368.584,45)	15/11/2037
Paying floating rate EURIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 2.8420%	50.000.000,00	EUR	(1.446.133,32)	17/11/2037
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			(9.488.304,39)	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse (seguito)

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

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 18.590.000,00 garanzia di swaps su tassi di interesse.

BNP Paribas SA ha ricevuto EUR 630.000,00 a garanzia di credit default swaps.

BofA Securities Europe SA ha ricevuto EUR 14.030.000,00 a garanzia di credit default swaps e swaps su tassi di interesse.

Citibank Europe PLC ha ricevuto EUR 890.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 8.700.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha ricevuto EUR 13.240.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto EUR 28.390.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
DKK							
50.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	6.230.534,27	0,56	9.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	8.322.930,00	0,75
528.454.165,57	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2*	70.887.965,63	6,35	5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	4.781.869,88	0,43
248.214.644,91	Nordea Kredit FRN 07-01-2025 IO CIBOR 6M SDRO A 2*	33.414.866,56	3,00	3.700.000,00	Deutsche Bank AG 2.625% 30-06-2037	3.442.889,44	0,31
225.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	27.494.906,80	2,46	12.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	11.324.732,52	1,02
140.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	17.328.396,93	1,55	13.000.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	13.364.598,00	1,20
661.666.666,67	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H*	79.848.181,37	7,16	46.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031*	50.809.986,08	4,55
95.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	12.258.949,00	1,10	16.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053*	8.342.308,80	0,75
199.479.767,62	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	26.830.798,51	2,40	25.000.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027*	34.317.139,64	3,08
		274.294.599,07	24,59	20.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 1.375% 27-05-2025	19.036.385,60	1,71
EUR				19.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	14.082.629,00	1,26
19.300.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	19.412.504,91	1,74	32.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	26.000.256,00	2,33
7.000.000,00	Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023	7.000.931,00	0,63	62.400.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	36.445.094,40	3,27
11.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	9.299.051,14	0,83	6.400.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	6.122.550,78	0,55
8.300.000,00	AMCO - Asset Management Co S 1.5% 17-07-2023	8.218.915,89	0,74	13.500.000,00	Hungary Government Internati 5% 22-02-2027	13.423.519,13	1,20
15.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	13.435.660,50	1,20	16.500.000,00	ING Bank NV 0.125% 08-12-2031	12.582.010,98	1,13
16.750.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.375% 27-03-2026	16.469.307,52	1,48	8.800.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028*	7.347.067,20	0,66
5.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	4.364.975,00	0,39	9.400.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	9.008.273,80	0,81
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	4.879.819,45	0,44	175.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026*	155.533.500,50	13,94
10.000.000,00	AyT Cedula Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	10.017.720,00	0,90	295.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025*	278.077.030,00	24,93
15.500.000,00	Banca Carige SpA 0.625% 28-10-2028	13.168.140,32	1,18	6.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072*	3.461.094,20	0,31
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	7.112.064,00	0,64	26.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052*	15.718.068,60	1,41
33.200.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024*	32.622.197,82	2,92	170.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024*	211.962.229,75	19,00
15.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	14.672.765,80	1,32	30.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023*	42.028.571,39	3,77
6.200.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	6.111.733,70	0,55	11.069.441,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039*	10.170.367,61	0,91
13.500.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	12.620.367,00	1,13	17.200.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	16.591.601,60	1,49
5.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	3.517.375,00	0,32	7.700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	7.257.003,60	0,65
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	13.717.564,00	1,23	26.000.000,00	Latvia Government Internatio 3.875% 25-03-2027	26.480.662,00	2,37
6.400.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	6.133.398,40	0,55	8.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	7.659.644,08	0,69
15.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	12.093.850,50	1,08	17.000.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	15.562.157,00	1,39
18.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	15.926.184,00	1,43	2.300.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 0.375% 09-06-2026	1.899.993,20	0,17
4.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027*	3.839.980,50	0,34	12.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	11.181.084,00	1,00
3.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	2.460.366,00	0,22	8.500.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	7.966.829,00	0,71
4.500.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	3.510.989,51	0,31	3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	2.862.909,00	0,26
4.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	3.436.321,32	0,31	10.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025*	10.412.020,80	0,93
24.800.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028*	20.978.696,22	1,88	7.000.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	4.887.501,50	0,44
6.500.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	6.122.506,00	0,55	18.050.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	11.614.482,96	1,04
9.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029*	7.340.040,00	0,66	5.000.000,00	Romanian Government Internat 2% 28-01-2032	3.352.231,25	0,30
4.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	3.418.646,00	0,31	3.000.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	1.684.639,98	0,15
7.200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	6.281.841,60	0,56	4.500.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 11-03-2029	3.724.182,00	0,33
20.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	15.785.940,00	1,41	8.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	4.509.834,64	0,40
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031*	22.775.220,00	2,04	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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
3.000.000,00 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			
Totale obbligazioni	1.890.730.299,73	169,47			
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	1.890.730.299,73	169,47			
			Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
			Obbligazioni		
			EUR		
			10.000.000,00 Bank Gospodarstwa Krajowego 3% 30-05-2029	9.049.180,00	0,81
				9.049.180,00	0,81
			Totale obbligazioni	9.049.180,00	0,81
			Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	9.049.180,00	0,81
			Totale investimenti in titoli	1.899.779.479,73	170,28
			Liquidità presso banche	95.458.646,24	8,56
			Altre passività nette	(879.588.901,98)	(78,84)
			Totale attività nette	1.115.649.223,99	100,00

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Italia	74,21	Titoli di Stato	96,79
Danimarca	25,76	Obbligazioni ipotecarie	37,52
Francia	16,03	Debito societario	35,98
Romania	8,31		
Grecia	7,49	Totale	170,28
Polonia	4,94		
Germania	4,88		
Canada	3,34		
Spagna	3,14		
Paesi Bassi	2,54		
Republic of Austria	2,45		
Lettonia	2,37		
Australia	2,25		
Repubblica di Corea	2,14		
San Marino	1,42		
Ungheria	1,37		
Estonia	1,20		
Islanda	1,20		
Giappone	1,03		
Nuova Zelanda	0,99		
Belgio	0,91		
Singapore	0,73		
Finlandia	0,71		
Norvegia	0,61		
Slovacchia	0,26		
Totale	170,28		

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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)	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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	
Controparte: 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)	23/01/2023
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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: Societe Generale 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)	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	25.000.000,00	EUR	(133.112,46)	(101.116,23)	(234.228,69)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: Citibank Europe PLC								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	20.000.000,00	EUR	(113.442,39)	(73.940,56)	(187.382,95)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	25.000.000,00	EUR	(382.713,64)	148.484,95	(234.228,69)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	25.000.000,00	EUR	(365.121,48)	130.892,79	(234.228,69)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse (seguito)

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse (seguito)

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	

Pronti contro termine

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Valuta	Nominale (in valuta)	Impegni nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: BofA Securities Europe SA						
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	Vendita	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	Vendita	EUR	(130.000.000,00)	(162.740.861,00)	49.621,95	10/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2022	Vendita	EUR	(5.200.000,00)	(3.383.898,04)	511,02	10/01/2023
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Vendita	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	Vendita	EUR	(3.000.000,00)	(2.112.968,17)	216,01	10/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	Vendita	EUR	(150.000.000,00)	(142.312.970,25)	13.247,25	10/01/2023
				(468.891.483,87)	80.840,88	
Controparte: Deutsche Bank Ag						
ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	Vendita	EUR	(8.800.000,00)	(7.313.680,00)	294,54	09/01/2023
State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078	Vendita	EUR	(8.500.000,00)	(6.879.050,00)	315,09	09/01/2023
State of North Rhine-Westphalia 0.5% 15-01-2052	Vendita	EUR	(10.000.000,00)	(5.630.000,00)	257,90	09/01/2023
Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	Vendita	EUR	(24.800.000,00)	(20.822.080,00)	838,49	09/01/2023
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Vendita	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	Vendita	EUR	(9.000.000,00)	(7.322.400,00)	294,84	09/01/2023
Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	Vendita	EUR	(30.000.000,00)	(22.944.000,00)	924,00	09/01/2023
Societe Generale SFH SA 0.01% 02-12-2026	Vendita	EUR	(13.000.000,00)	(11.308.700,00)	455,26	09/01/2023
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Vendita	EUR	(12.000.000,00)	(11.678.400,00)	308,40	09/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	Vendita	EUR	(60.000.000,00)	(56.304.000,00)	3.672,00	09/01/2023
BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	Vendita	EUR	(4.500.000,00)	(3.804.300,00)	153,18	09/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	Vendita	EUR	(17.000.000,00)	(12.033.280,00)	816,34	09/01/2023
				(195.432.890,00)	16.118,05	
Controparte: JP Morgan SE						
Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023	Vendita	EUR	(30.000.000,00)	(42.269.440,27)	5.580,98	05/01/2023
Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	Vendita	EUR	(3.500.000,00)	(2.900.882,16)	161,71	05/01/2023
PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	Vendita	EUR	(10.800.000,00)	(10.400.253,73)	579,81	05/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2022	Vendita	EUR	(1.000.000,00)	(639.202,39)	23,94	05/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	Vendita	EUR	(25.000.000,00)	(23.763.531,77)	890,02	05/01/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Vendita	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	Vendita	EUR	(20.000.000,00)	(18.985.868,00)	711,00	05/01/2023
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Vendita	EUR	(10.000.000,00)	(11.493.846,92)	1.931,90	05/01/2023
Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	Vendita	EUR	(11.069.441,00)	(11.000.000,00)	1.387,93	09/01/2023
French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	Vendita	EUR	(16.000.000,00)	(10.021.160,62)	1.207,82	09/01/2023
French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	Vendita	EUR	(25.000.000,00)	(35.663.503,92)	11.222,46	09/01/2023
				(211.096.026,05)	29.703,83	
Controparte: Nordea Bank Abp						
Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	Vendita	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	Vendita	DKK	(246.454.936,00)	(32.240.898,55)	(41.591,73)	13/01/2023
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	Vendita	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 ha versato EUR 2.840.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

BNP Paribas SA ha versato EUR 10.740.000,00 a garanzia di credit default swaps e swaps su tassi di interesse.

BofA Securities Europe SA ha ricevuto EUR 2.370.000,00 a garanzia di credit default swaps, swaps su tassi di interesse e pronti contro termine.

Citibank Europe PLC ha ricevuto EUR 800.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 744.018,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse e pronti contro termine.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 27.150.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

JP Morgan SE ha ricevuto EUR 5.460.000,00 a garanzia di pronti contro termine.

Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto EUR 170.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

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

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
	Totale obbligazioni	515.448.273,53	95,19
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	515.448.273,53	95,19
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Obbligazioni			
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
	Totale obbligazioni	7.663.640,70	1,42
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	7.663.640,70	1,42
	Totale investimenti in titoli	523.111.914,23	96,61
	Liquidità presso banche	14.483.275,21	2,67
	Altre attività nette	3.878.869,90	0,72
	Totale attività nette	541.474.059,34	100,00

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Francia	17,38	Debito societario	96,61
Paesi Bassi	15,96		
Stati Uniti d'America (USA)	12,32		
Regno Unito	12,20		
Germania	10,28		
Lussemburgo	8,51		
Italia	7,19		
Spagna	4,84		
Sovranazionale	1,82		
Svezia	1,70		
Portogallo	1,67		
Danimarca	1,37		
Giappone	1,37		
Totale	96,61	Totale	96,61

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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)	

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

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

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
	Totale obbligazioni	875.472.086,38	86,50
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	875.472.086,38	86,50
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
	Obbligazioni		
	EUR		
12.000.000,00	ABELLE 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
	Totale obbligazioni	17.340.863,35	1,71
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	17.340.863,35	1,71
	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
	Obbligazioni		
	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
	Totale obbligazioni	6.600.258,00	0,65
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	6.600.258,00	0,65
	Totale investimenti in titoli	899.413.207,73	88,86
	Liquidità presso banche	84.487.584,49	8,35
	Altre attività nette	28.260.717,65	2,79
	Totale attività nette	1.012.161.509,87	100,00

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Italia	18,61	Debito societario	88,86
Paesi Bassi	17,98		
Spagna	15,79	Totale	88,86
Irlanda	10,76		
Francia	5,60		
Regno Unito	5,40		
Republic of Austria	4,98		
Svizzera	3,84		
Germania	2,09		
Giappone	1,80		
Belgio	1,34		
Grecia	0,61		
Stati Uniti d'America (USA)	0,05		
Totale	88,86		

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: BNP Paribas SA					
766.280,71	EUR	662.226,00	GBP	20.899,37	30/01/2023
				20.899,37	
Controparte: BofA Securities Europe SA					
10.665.441,19	EUR	11.366.198,00	USD	38.964,69	30/01/2023
				38.964,69	
Controparte: 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	
Controparte: HSBC Continental Europe SA					
14.768,00	SGD	10.272,76	EUR	38,94	30/01/2023
				38,94	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: Societe Generale 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	

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

Credit default swaps

Sottostante*	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vendita	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	
Controparte: BNP Paribas SA								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Vendita	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)	

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

Sottostante*	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Deutsche Bank Ag								
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Vendita	1,00%	(45.000.000,00)	EUR	(832.914,40)	514.840,27	(318.074,13)	20/12/2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Vendita	1,00%	(20.000.000,00)	EUR	(435.810,83)	294.444,55	(141.366,28)	20/12/2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Vendita	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)	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vendita	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	
Controparte: JP Morgan SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vendita	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)	

(*) (Obbligazione senza referenza): indicazione riportata quando non è disponibile un'obbligazione di riferimento sottostante nel database ufficiale RED di Markit.

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 ha versato EUR 260.000,00 a garanzia di credit default swaps.
BNP Paribas SA ha ricevuto EUR 570.000,00 a garanzia di credit default swaps.
Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 340.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
CHF							
6.550.000,00	Dufry One BV 3.625% 15-04-2026	5.854.559,36	0,19	14.550.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	11.356.289,55	0,38
11.205.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	10.378.882,55	0,34	28.400.000,00	Cooperative Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	24.276.320,00	0,80
		16.233.441,91	0,54	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

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
4.111.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	3.617.038,68	0,12	14.978.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	13.813.460,50	0,46
5.900.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	4.528.415,20	0,15	11.975.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	12.677.405,60	0,42
44.650.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	40.129.187,50	1,33	6.875.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	5.273.090,63	0,17
16.335.512,00	Mangrove Luxco III Sarl 7.775% 09-10-2025	9.569.419,52	0,32	5.650.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	4.767.831,60	0,16
10.959.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	9.958.487,14	0,33	950.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 15-04-2025	883.336,60	0,03
12.832.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	11.759.873,57	0,39	975.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28-01-2026	891.830,55	0,03
7.900.000,00	Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01-10-2026	5.543.548,50	0,18	350.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 3% 30-09-2025	326.126,50	0,01
15.850.000,00	Monitchem Holdco 3 SA 5.25% 15-03-2025	15.284.567,10	0,51	2.075.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 3.625% 25-05-2026	1.966.290,75	0,06
2.699.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	2.224.386,25	0,07	7.350.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	5.481.703,50	0,18
7.532.000,00	Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	7.540.458,44	0,25	10.609.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	8.563.966,72	0,28
2.950.000,00	MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026	2.258.018,50	0,07	3.625.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	3.486.361,88	0,12
4.650.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	4.356.166,41	0,14	4.763.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	4.705.196,23	0,16
17.175.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	16.910.075,63	0,56	32.275.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	23.944.822,50	0,79
13.450.000,00	NH Hotel Group SA 4% 02-07-2026	12.408.970,00	0,41	6.300.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	4.711.327,74	0,16
51.631.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	49.467.506,21	1,63	28.550.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	25.471.853,20	0,84
12.200.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	10.460.280,00	0,35	10.600.000,00	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027	10.305.850,00	0,34
22.550.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	18.347.894,32	0,61	24.127.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	22.136.522,50	0,73
40.675.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	34.600.514,15	1,14	4.251.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	4.040.745,54	0,13
28.825.000,00	Paganini Bidco SpA FRN 30-10-2028	27.883.143,13	0,92	10.975.000,00	United Group BV 3.125% 15-02-2026	8.849.833,93	0,29
18.075.000,00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2026	15.049.751,10	0,50	3.150.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	2.335.825,80	0,08
9.005.000,00	PCF GmbH FRN 15-04-2026	8.133.117,89	0,27	13.450.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	9.742.642,00	0,32
16.125.000,00	Picard Bondco SA 5.375% 01-07-2027	13.180.575,00	0,44	19.650.000,00	Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026	16.911.831,45	0,56
26.525.000,00	Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026	22.786.937,85	0,75	1.650.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	1.436.085,75	0,05
8.475.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	7.452.703,13	0,25	8.000.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	7.270.064,00	0,24
38.750.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	34.516.950,00	1,14	64.700.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	51.921.750,00	1,72
39.367.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	34.839.795,00	1,15	9.225.000,00	Victoria PLC 3.625% 24-08-2026	7.601.695,20	0,25
16.625.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	15.303.645,00	0,51	2.025.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	1.564.575,75	0,05
13.150.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	11.024.631,25	0,36	3.350.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	2.681.202,65	0,09
5.350.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	4.956.990,23	0,16	40.160.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	31.066.892,48	1,03
17.325.000,00	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	16.306.376,63	0,54	29.638.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	24.315.519,05	0,80
11.095.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	9.583.306,25	0,32	10.546.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	9.501.503,07	0,31
28.565.912,00	Selecta Group BV 8% 01-04-2026	24.316.732,59	0,80	5.975.000,00	WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031	4.698.262,00	0,16
9.015.758,00	Selecta Group BV 10% 01-07-2026	5.070.462,30	0,17	10.650.000,00	Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030	8.749.656,60	0,29
1.700.000,00	Sherwood Financing PLC 4.5% 15-11-2026	1.380.825,00	0,05			2.008.528.987,82	66,37
3.875.000,00	Sherwood Financing PLC FRN 15-11-2027	3.535.937,50	0,12		GBP		
10.400.000,00	SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027	8.550.318,40	0,28	18.150.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	16.221.086,60	0,54
7.031.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	6.369.052,44	0,21	1.400.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	1.094.279,34	0,04
6.066.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	4.493.371,30	0,15	9.400.000,00	Bank of Ireland Group P 7.594% MULTI 06-12-2032	10.544.337,70	0,35
7.415.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	7.020.284,72	0,23	1.850.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	1.915.970,73	0,06
5.538.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	4.723.792,16	0,16	5.203.000,00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	5.392.708,74	0,18
10.332.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	9.750.825,00	0,32	7.500.000,00	Barclays PLC 7.250% MULTI Perp FC2023	8.380.457,18	0,28
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				

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
6.637.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	6.115.897,96	0,20	2.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.705.157,63	0,06
12.875.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 4.5% 16-02-2026	12.207.299,26	0,40	30.970.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	24.302.600,48	0,80
20.750.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	15.441.668,99	0,51	950.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	765.492,32	0,03
900.000,00	Electricite de France 5.875% MULTI Perp FC2029	840.401,36	0,03	13.500.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	8.846.257,13	0,29
1.600.000,00	Electricite de France 6.000% MULTI Perp FC2026	1.625.651,71	0,05			134.562.726,22	4,45
6.760.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026	6.523.602,99	0,22		Totale obbligazioni	2.543.595.591,66	84,05
21.457.000,00	Heathrow Finance PLC 4.75% 01-03-2024	23.615.498,14	0,78		Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	2.543.595.591,66	84,05
9.809.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	10.764.300,57	0,36		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
3.353.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	3.200.590,97	0,11		Obbligazioni		
13.491.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	11.448.852,74	0,38		EUR		
8.150.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	7.695.015,29	0,25	8.000.000,00	Allianz SE 2.600% MULTI Perp FC2031	5.656.976,00	0,19
20.450.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	19.899.129,17	0,66	4.500.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 15-01-2026	2.467.125,00	0,08
3.622.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	3.766.880,85	0,12	22.653.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	19.241.458,20	0,64
12.325.000,00	MPT Operating Partnership LP 2.5% 24-03-2026	11.071.294,69	0,37	18.275.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	15.125.541,33	0,50
6.185.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.692% 05-06-2028	5.120.086,97	0,17	18.750.000,00	International Design Group S FRN 15-05-2026	17.805.000,00	0,59
4.350.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	4.413.257,40	0,15	3.750.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 2.2% 15-01-2024	3.576.937,50	0,12
10.500.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	9.113.721,61	0,30	8.825.000,00	Kepler SpA FRN 15-05-2029	8.581.015,23	0,28
21.090.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	20.030.457,57	0,66	4.123.000,00	Limacorporate SpA FRN 15-08-2023	4.022.687,41	0,13
3.800.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	3.963.781,93	0,13	8.225.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	7.670.264,88	0,25
30.732.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	30.196.747,01	1,00	12.825.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	12.170.989,13	0,40
26.525.000,00	Stonegate Pub Co Financing 2 8.25% 31-07-2025	27.151.657,48	0,90		USD	96.317.994,68	3,18
32.450.000,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025	28.898.684,17	0,95	3.125.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029	2.195.790,07	0,07
16.825.000,00	TVL Finance PLC FRN 15-07-2025	17.954.469,51	0,59	7.373.000,00	LABL Inc 6.75% 15-07-2026	6.528.662,71	0,22
7.642.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	6.721.903,72	0,22		Totale obbligazioni	105.042.447,46	3,47
45.210.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	41.333.591,73	1,37		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	105.042.447,46	3,47
4.225.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	3.732.281,12	0,12		Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
9.100.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	7.874.870,51	0,26		Obbligazioni		
	USD	384.270.435,71	12,70		EUR		
15.745.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	11.516.207,94	0,38	11.950.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	1.412.174,27	0,05
12.250.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	7.486.515,16	0,25	31.288.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	6.772.052,62	0,22
16.050.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	11.871.767,04	0,39	2.543.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021	0,00	0,00
25.736.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	17.392.125,25	0,57	9.057.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021	0,01	0,00
13.825.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	9.341.913,42	0,31	5.415.645,00	HELIX HOLDCO SA	28.681,47	0,00
13.274.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	9.986.623,10	0,33	7.950.000,00	Max Two Ltd 02-04-2024	320.468,17	0,01
14.239.000,00	Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024	12.756.201,62	0,42	2.564.800,00	Selecta Group FinCo S.A. Sub Class A1 12% 01-10-2026	1.610.407,54	0,05
14.751.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	13.146.473,74	0,43	5.129.599,00	Selecta Group FinCo S.A. Sub Class A2 12% 01-10-2026	3.160.778,07	0,10
2.900.000,00	Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027	2.348.215,76	0,08			13.304.562,15	0,44
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				

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
	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
	Totale obbligazioni	12.395.494,11	0,41
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	25.700.056,26	0,85
	Totale investimenti in titoli	2.674.338.095,37	88,37
	Liquidità presso banche	308.716.767,99	10,20
	Altre attività nette	43.310.938,48	1,43
	Totale attività nette	3.026.365.801,84	100,00

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Regno Unito	12,79	Debito societario	88,37
Germania	12,06		
Paesi Bassi	11,12		
Francia	10,05		
Stati Uniti d'America (USA)	7,32		
Italia	7,03		
Spagna	5,61		
Lussemburgo	5,00		
Svezia	4,44		
Danimarca	3,21		
Svizzera	2,68		
Irlanda	2,05		
Jersey	1,41		
Sovranazionale	1,22		
Belgio	1,14		
Giappone	1,03		
Finlandia	0,21		
Totale	88,37		

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: BNP Paribas SA					
11.199,43	EUR	122.105,00	SEK	224,44	08/03/2023
				224,44	
Controparte: Deutsche Bank Ag					
728.973,90	EUR	7.689.389,00	NOK	(710,89)	08/03/2023
				(710,89)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: Societe Generale 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)	

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	Vendita	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	
Controparte: JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(45.000.000,00)	EUR	(1.580.087,38)	2.001.699,02	421.611,64	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(10.000.000,00)	EUR	170.017,35	(76.325,88)	93.691,47	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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 ha versato EUR 190.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 1.200.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 JP Morgan SE ha versato EUR 900.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 Morgan Stanley Europe SE ha versato EUR 210.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

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

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
2.150.000,00	Olympus Water US Holding Cor 5.375% 01-10-2029	1.568.684,10	0,55	936.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	949.611,25	0,33
1.715.000,00	Parts Europe SA FRN 20-07-2027	1.670.080,72	0,59	4.844,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	682.623,46	0,24
301.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	325.449,02	0,11	1.073.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	1.119.246,84	0,39
2.086.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	1.910.250,33	0,67	2.200.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	2.190.934,73	0,77
2.548.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	2.086.620,90	0,73	2.175.000,00	Very Group Funding Plc/The 6.5% 01-08-2026	1.765.463,81	0,62
100.000,00	Pro-Gest SpA 3.25% 15-12-2024	64.520,82	0,02	900.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	791.640,06	0,28
2.821.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	2.496.585,00	0,88	509.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	494.471,13	0,17
4.553.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	3.817.121,38	1,34	4.887.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	4.467.977,50	1,57
2.523.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	2.198.264,67	0,77	5.297.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	4.679.264,64	1,65
1.989.000,00	Samsonite Fincio Sarl 3.5% 15-05-2026	1.853.107,54	0,65	2.475.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	2.369.085,02	0,83
1.943.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	1.678.266,25	0,59			31.254.681,27	11,00
2.628.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	1.946.683,12	0,68		USD		
1.527.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	1.171.743,45	0,41	2.344.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	2.024.314,72	0,71
7.278.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	6.207.973,88	2,18	2.791.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	2.064.430,02	0,73
1.800.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	1.707.120,00	0,60	783.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2024	695.417,73	0,24
950.000,00	Stichting AK Rabobank Certif MULTI Perpetual	914.802,50	0,32	706.000,00	Jaguar Land Rover Automotiv 5.875% 15-01-2028	502.080,51	0,18
1.454.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	999.485,48	0,35	1.400.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	1.013.585,05	0,36
1.522.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	1.303.212,50	0,46	200.000,00	Sigma Holdco BV 7.875% 15-05-2026	133.335,83	0,05
2.442.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	2.252.134,50	0,79	784.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	602.042,37	0,21
1.694.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	1.403.983,57	0,49	1.600.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.364.126,11	0,48
1.767.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.355.280,17	0,48			8.399.332,34	2,96
3.227.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	2.684.365,11	0,94		Totale obbligazioni	258.755.164,68	91,04
4.520.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	3.371.061,20	1,19		Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	258.755.164,68	91,04
4.202.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	3.649.752,15	1,28		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
1.276.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	1.227.199,38	0,43		Obbligazioni		
3.753.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	2.807.806,95	0,99		EUR		
2.014.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	1.458.861,04	0,51	2.700.000,00	CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	1.712.331,90	0,60
2.971.000,00	Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026	2.557.000,06	0,90	138.000,00	doValue SpA 3.375% 31-07-2026	122.270,07	0,04
370.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	322.031,35	0,11	2.913.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	2.474.302,20	0,87
3.010.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	2.735.361,58	0,96	1.606.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	1.497.683,33	0,53
117.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	116.754,30	0,04			5.806.587,50	2,04
3.246.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	2.604.915,00	0,92		USD		
800.000,00	Vonovia SE 1.5% 14-06-2041	446.272,80	0,16	1.100.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	837.550,01	0,29
3.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	2.115.225,00	0,74			837.550,01	0,29
661.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	532.518,13	0,19		Totale obbligazioni	6.644.137,51	2,34
		219.101.151,07	77,09		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	6.644.137,51	2,34
	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				

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario			
Obbligazioni			
EUR			
407.440,00	HELIX HOLDCO SA	2.157,82	0,00
		2.157,82	0,00
	Totale obbligazioni	2.157,82	0,00
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	2.157,82	0,00
	Totale investimenti in titoli	265.401.460,01	93,38
	Liquidità presso banche	14.655.923,31	5,16
	Altre attività nette	4.174.364,33	1,47
	Totale attività nette	284.231.747,65	100,00

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Francia	17,22	Debito societario	93,38
Paesi Bassi	15,04		
Regno Unito	9,24		
Spagna	8,83		
Lussemburgo	8,75		
Germania	7,73		
Italia	6,89		
Stati Uniti d'America (USA)	4,83		
Giappone	3,28		
Irlanda	3,09		
Svezia	2,03		
Finlandia	1,68		
Repubblica Ceca	1,14		
Sovranazionale	0,93		
Gibralta	0,81		
Republic of Austria	0,73		
Svizzera	0,73		
Grecia	0,41		
Totale	93,38	Totale	93,38

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: BNP Paribas SA					
69.877,75	EUR	73.021,00	USD	1.737,06	28/02/2023
				1.737,06	
Controparte: Citibank Europe PLC					
5.106.267,00	DKK	687.116,02	EUR	(131,10)	28/02/2023
				(131,10)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: Citibank Europe PLC								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	
Counterparty: Credit Suisse Bank-Europe-SA								
Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	Vendita	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)	

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit Default Swaps (seguito)

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: JP Morgan SE								
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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)	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE								
OI European Group BV 3.125% 15-11-2024	Vendita	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)	

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

JP Morgan SE ha ricevuto EUR 520.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in EUR)

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

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

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
24.035.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	20.501.326,23	2,84	9.033.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	8.258.490,02	1,15
5.000.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	4.742.000,00	0,66	7.469.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	6.597.966,31	0,91
1.680.000,00	Stichting AK Rabobank Certif MULTI Perpetual	1.617.756,00	0,22	8.855.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	8.476.059,75	1,18
4.325.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	2.973.022,48	0,41			82.104.770,27	11,38
4.330.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	3.707.562,50	0,51		USD		
7.066.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	6.516.618,50	0,90	2.000.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	1.836.323,61	0,25
8.375.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	6.941.182,04	0,96	2.946.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2024	2.616.475,87	0,36
9.036.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	6.930.566,82	0,96	8.000.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	5.791.914,55	0,80
5.082.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	4.288.516,85	0,59	1.720.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.320.807,23	0,18
400.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	301.000,00	0,04	6.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	5.115.472,90	0,71
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	91.750,00	0,01			16.680.994,16	2,31
6.400.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	4.632.524,80	0,64		Totale obbligazioni	663.324.065,40	91,98
2.827.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	2.756.339,14	0,38		Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	663.324.065,40	91,98
5.409.000,00	United Group BV 3.125% 15-02-2026	4.361.617,47	0,60		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
3.732.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	2.792.095,80	0,39		Obbligazioni		
2.787.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	2.018.791,32	0,28		EUR		
6.979.000,00	Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026	6.006.497,29	0,83	6.400.000,00	CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	4.058.860,80	0,56
1.148.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	999.167,54	0,14	611.000,00	doValue SpA 3.375% 31-07-2026	541.355,17	0,08
8.834.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	8.027.968,17	1,11	9.193.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	7.808.534,20	1,08
28.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	27.941,20	0,00	4.782.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	4.459.478,01	0,62
14.538.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	11.666.745,00	1,62			16.868.228,18	2,34
3.500.000,00	Vonovia SE 1.5% 14-06-2041	1.952.443,50	0,27		USD		
2.536.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	1.961.793,81	0,27	1.816.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	1.458.791,45	0,20
7.400.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	6.706.139,00	0,93	3.600.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	2.741.072,75	0,38
8.900.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	6.275.167,50	0,87			4.199.864,20	0,58
1.544.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	1.243.885,00	0,17		Totale obbligazioni	21.068.092,38	2,92
		564.538.300,97	78,28		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	21.068.092,38	2,92
	GBP				Totale investimenti in titoli	684.392.157,78	94,90
2.940.000,00	Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058	3.419.330,10	0,47		Liquidità presso banche	31.352.317,38	4,35
7.935.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	7.414.897,14	1,03		Altre attività nette	5.450.652,43	0,76
8.695.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	8.178.957,14	1,13		Totale attività nette	721.195.127,59	100,00
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				

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

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Francia	17,31	Debito societario	94,90
Paesi Bassi	12,02		
Spagna	11,49		
Germania	10,06	Totale	94,90
Regno Unito	9,02		
Lussemburgo	8,12		
Italia	7,63		
Stati Uniti d'America (USA)	5,72		
Irlanda	4,01		
Giappone	3,76		
Svezia	2,87		
Republic of Austria	1,09		
Finlandia	0,86		
Grecia	0,53		
Jersey	0,40		
Totale	94,90		

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

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: BofA Securities Europe SA					
1.065,44	EUR	7.920,00	DKK	(0,04)	21/02/2023
				(0,04)	
Controparte: Deutsche Bank Ag					
605.009,94	EUR	634.591,00	USD	12.554,28	21/02/2023
				12.554,28	
Controparte: 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	
Controparte: 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)	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA								
Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	Vendita	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)	
Controparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	Vendita	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)	
Controparte: JP Morgan SE								
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Vendita	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	Vendita	5,00%	(350.000,00)	EUR	(63.000,00)	25.666,90	(37.333,10)	20/06/2024
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Vendita	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)	

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

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	(79,00)	(7.890.520,00)	(8.015,61)	497153,84
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 ha ricevuto EUR 300.000,00 netti a garanzia di credit default swaps.
JP Morgan SE ha ricevuto EUR 710.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
EUR							
600.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2026	722.621,87	3,93	348.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.55% 15-09-2041	466.902,09	2,54
218.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2033	248.452,96	1,35	440.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 15-09-2026	597.083,44	3,25
435.600,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046	534.968,95	2,91	615.000,00	Spain Government Inflation L 0.65% 30-11-2027	731.216,05	3,98
750.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030	928.987,24	5,06	945.000,00	Spain Government Inflation L 0.7% 30-11-2033	1.051.995,51	5,72
333.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2025	380.453,62	2,07	163.000,00	Spain Government Inflation L 1% 30-11-2030	195.241,99	1,06
396.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2026	450.583,12	2,45	440.000,00	Spain Government Inflation L 1.8% 30-11-2024	546.184,64	2,97
148.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2028	168.016,21	0,91			18.140.192,94	98,71
591.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2029	666.520,24	3,63		Totale obbligazioni	18.140.192,94	98,71
129.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2032	138.868,87	0,76		Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	18.140.192,94	98,71
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		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
399.200,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2036	427.874,28	2,33		Obbligazioni		
158.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2038	161.109,86	0,88		EUR		
442.800,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	459.404,20	2,50	140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-05-2026	155.758,94	0,85
154.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2053	148.026,74	0,81			155.758,94	0,85
491.000,00	French Republic Government B 0.25% 25-07-2024	605.503,41	3,29		Totale obbligazioni	155.758,94	0,85
970.000,00	French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	1.183.781,80	6,44		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	155.758,94	0,85
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		Totale investimenti in titoli	18.295.951,88	99,56
406.000,00	French Republic Government B 3.15% 25-07-2032	743.343,66	4,04		Liquidità presso banche	25.912,22	0,14
254.000,00	French Republic Government B 3.4% 25-07-2029	442.195,93	2,41		Altre attività nette	55.586,44	0,30
70.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2033	61.538,01	0,33		Totale attività nette	18.377.450,54	100,00
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				

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

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Francia	47,80	Titoli di Stato	99,56
Italia	24,77		
Spagna	13,74	Totale	99,56
Germania	13,25		
Totale	99,56		

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

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

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				SEK			
	Azioni			263.230,00	Hemnet Group	3.013.813,36	0,79
	CHF			1.095.619,00	Karnov Group	5.804.000,16	1,53
274.913,00	Clariant	4.099.955,10	1,08	1.006.085,00	Munters Group	9.311.134,82	2,45
122.131,00	DKSH Holding	8.716.522,71	2,29	527.022,00	AAK	8.508.358,17	2,24
69.707,00	Helvetia Holding	7.678.354,49	2,02			26.637.306,51	7,00
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				Totale azioni	371.539.148,18	97,65
63.077,00	DSV A/S	9.330.363,91	2,45				
		9.330.363,91	2,45				
	EUR				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	371.539.148,18	97,65
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	Stroer	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				
					Totale investimenti in titoli	371.539.148,18	97,65
					Liquidità presso banche	10.245.860,55	2,69
					Altre passività nette	(1.315.327,95)	(0,35)
					Totale attività nette	380.469.680,78	100,00

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

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

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Regno Unito	27,35	Macchinari industriali	8,83
Svizzera	10,55	Servizi di ricerca e consulenza	7,72
Francia	10,08	Alimenti e carni confezionati	6,71
Italia	9,34	Settore bancario	5,78
Paesi Bassi	9,22	Pubblicità	5,19
Germania	7,90	Scienze biologiche: strumenti e servizi	5,05
Spagna	7,32	Imballaggio	4,89
Svezia	7,00	Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	4,05
Danimarca	2,45	Prodotti per l'edilizia	4,02
Finlandia	1,96	Prodotti chimici specializzati	3,96
Isole Faroe	1,47	Società commerciali e distributori	3,85
Portogallo	1,39	Assicurazioni su proprietà e R.C.	3,11
Lussemburgo	0,91	Servizi di supporto diversificati	2,78
Norvegia	0,71	Elaborazione dati e servizi outsourced	2,59
		Cinema e spettacolo	2,57
Totale	97,65	Assicurazioni vita e malattia	2,51
		Elettrodomestici	2,47
		Trasporto aereo di merci e logistica	2,45
		Media & Servizi Interattivi	2,32
		Pneumatici e copertoni	2,28
		Assicurazioni multiramo	2,02
		Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti	1,96
		Consulenza e servizi informatici	1,83
		Negozi specializzati	1,72
		Servizi di telecomunicazione integrata	1,39
		Editoria	1,21
		Attrezzature sanitarie	1,20
		Distribuzione sanitaria	1,00
		Società operanti nel settore immobiliare	0,91
		Servizi ambientali e impianti	0,71
		Applicazioni software	0,54
		Totale	97,65

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

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Azioni			
CHF			
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
	Totale azioni	1.401.178.383,29	98,80
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	1.401.178.383,29	98,80
	Totale investimenti in titoli	1.401.178.383,29	98,80
	Liquidità presso banche	18.831.707,27	1,33
	Altre passività nette	(1.742.315,33)	(0,12)
	Totale attività nette	1.418.267.775,23	100,00

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

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Regno Unito	18,41	Farmaceutico	13,03
Francia	15,06	Settore bancario	12,67
Germania	14,56	Alimenti e carni confezionati	8,73
Svizzera	14,49	Assicurazioni multiramo	4,35
Danimarca	12,19	Componentistica e attrezzature elettriche	3,97
Italia	5,88	Assicurazioni vita e malattia	3,78
Paesi Bassi	4,69	Servizi plurisetoriali	3,43
Svezia	4,55	Conglomerati industriali	3,36
Finlandia	3,16	Impianti di semiconduttori	3,31
Norvegia	3,06	Abbigliamento, accessori e beni di lusso	3,07
Irlanda	2,75	Alluminio	3,06
Totale	98,80	Applicazioni software	2,91
		Gas industriali	2,61
		Prodotti per l'edilizia	2,58
		Trasporto aereo di merci e logistica	2,40
		Servizi di telecomunicazione integrata	2,35
		Servizi di supporto diversificati	2,21
		Scienze biologiche: strumenti e servizi	2,13
		Prodotti cartacei	2,11
		Attrezzature elettriche pesanti	2,05
		Acciaio	1,95
		Semiconduttori	1,67
		Ristorazione	1,62
		Pubblicità	1,46
		Attrezzature sanitarie	1,31
		Casalinghi	1,29
		Calzature	1,22
		Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti	1,11
		Pneumatici e copertoni	1,10
		Prodotti chimici specializzati	0,97
		Vendite al dettaglio dirette e via Internet	0,96
		Totale	98,80

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

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	

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

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
CHF							
550.000,00	Aryzta AG FRN Perpetual	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	200.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	153.500,00	0,20
1.050.000,00	Afflelou SAS 4.25% 19-05-2026	939.114,75	1,21	700.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	629.125,00	0,81
1.450.000,00	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 3.625% 04-02-2028	1.230.085,75	1,59	750.000,00	Mangrove Luxco III Sarl 7,775% 09-10-2025	439.353,52	0,57
385.000,00	ALBAC 4X E	320.155,61	0,41	750.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	687.336,75	0,89
1.275.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	1.016.226,00	1,31	100.000,00	Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01-10-2026	69.926,00	0,09
1.000.000,00	Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029	766.292,00	0,99	500.000,00	MILPK 1X D	399.650,50	0,52
1.300.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	1.120.571,40	1,45	1.350.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	1.115.243,10	1,44
1.000.000,00	ARBR 6X E	824.574,00	1,06	1.150.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 21-08-2026	1.101.816,15	1,42
1.000.000,00	ARBR 7X E	796.956,00	1,03	925.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	793.095,00	1,02
600.000,00	ARBR 8X ER	477.508,80	0,62	575.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	467.295,53	0,60
500.000,00	ARMDA 2X E	415.222,50	0,54	1.725.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	1.468.175,10	1,90
125.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	115.702,50	0,15	1.175.000,00	Paganini Bidco SpA FRN 30-10-2028	1.136.706,75	1,47
225.000,00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	212.897,25	0,27	150.000,00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2026	124.894,20	0,16
800.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	764.969,60	0,99	1.000.000,00	PENTA 2020-8X ER	819.156,00	1,06
1.050.000,00	Castor SpA 6% 15-02-2029	941.506,65	1,22	265.000,00	PENTA 2022-11X E	224.602,08	0,29
275.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	214.644,38	0,28	875.000,00	Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026	751.693,25	0,97
850.000,00	CIFCE 4X E	682.470,10	0,88	625.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	548.937,50	0,71
1.150.000,00	CONTE 4X E	915.135,85	1,18	500.000,00	PRVD 5X E	388.901,00	0,50
300.000,00	CONTE 8X FR	209.271,00	0,27	100.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	92.000,00	0,12
600.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	512.880,00	0,66	475.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	398.230,50	0,51
600.000,00	Cooperatieve Rabobank 4.375% MULTI Perp FC2027	535.538,40	0,69	100.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	92.691,10	0,12
1.050.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	980.767,20	1,27	750.000,00	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	707.934,75	0,91
100.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	11.817,36	0,02	1.597.282,00	Selecta Group BV 8% 01-04-2026	1.359.686,30	1,76
1.000.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	216.454,18	0,28	665.565,00	Selecta Group BV 10% 01-07-2026	374.313,76	0,48
1.475.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	1.233.279,95	1,59	212.408,00	Selecta Group FinCo S.A. Sub Class A1 12% 01-10-2026	133.368,47	0,17
750.000,00	DERPK 1X ER	590.368,50	0,76	424.814,00	Selecta Group FinCo S.A. Sub Class A2 12% 01-10-2026	261.763,69	0,34
1.750.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	1.743.532,00	2,25	550.000,00	SNDPE 4X E	476.202,65	0,61
500.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	420.625,00	0,54	625.000,00	SNDPE 5X E	500.202,50	0,65
1.675.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	1.375.918,70	1,78	200.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	168.139,00	0,22
1.300.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	1.086.845,50	1,40	700.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	520.114,00	0,67
465.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	320.007,89	0,41	1.125.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	1.003.716,00	1,30
225.000,00	Flamingo Lux II SCA 5% 31-03-2029	173.716,88	0,22	325.000,00	TRNTE 2X ER	281.028,48	0,36
300.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	253.502,40	0,33	425.000,00	Verde Bidco SpA 4.625% 01-10-2026	365.818,75	0,47
275.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	254.643,68	0,33	850.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	772.444,30	1,00
1.600.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	1.139.048,00	1,47	700.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	563.441,20	0,73
975.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	837.159,38	1,08	350.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	270.488,75	0,35
1.000.000,00	HARVT 25X ER	809.984,00	1,05	500.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	400.216,50	0,52
450.000,00	HARVT 28X E	383.238,45	0,49	825.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	677.250,75	0,87
425.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	244.603,28	0,32	525.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	473.019,75	0,61
160.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	92.797,20	0,12	1.000.000,00	WILPK 1X D	832.865,00	1,08
925.000,00	Herens Midco Sarl 5.25% 15-05-2029	644.285,63	0,83	425.000,00	Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030	349.719,75	0,45
450.000,00	HNLV 1X ER	355.733,10	0,46	1.175.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	853.591,68	1,10
353.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	251.959,75	0,33			52.696.682,08	68,03
1.000.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	914.190,00	1,18	GBP			
450.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	372.885,75	0,48	325.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	290.460,23	0,37
300.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15-11-2024	283.614,00	0,37	750.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	777.094,09	1,00
325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	250.217,50	0,32	775.000,00	Chesnara PLC 4.75% 04-08-2032	643.543,77	0,83
200.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	174.009,20	0,22	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

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

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
	Totale obbligazioni	66.568.442,83	85,94
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	66.568.442,83	85,94
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
	Obbligazioni		
	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
	Totale obbligazioni	3.880.606,65	5,01
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	3.880.606,65	5,01
	Totale investimenti in titoli	70.449.049,48	90,94
	Liquidità presso banche	2.092.895,68	2,70
	Altre attività nette	4.921.413,56	6,35
	Totale attività nette	77.463.358,72	100,00

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

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Irlanda	15,26	Debito societario	90,94
Regno Unito	13,84		
Germania	10,82		
Paesi Bassi	9,08		
Italia	6,53		
Francia	6,41		
Stati Uniti d'America (USA)	5,90		
Lussemburgo	4,43		
Danimarca	3,99		
Spagna	2,94		
Svizzera	2,81		
Svezia	2,57		
Belgio	1,90		
Sovranazionale	1,69		
Finlandia	1,59		
Jersey	0,96		
Canada	0,24		
Totale	90,94		

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

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: BNP Paribas SA					
73.500,10	EUR	76.220,00	USD	2.217,02	25/01/2023
				2.217,02	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	

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

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate -0.4490%	(8.000.000,00)	EUR	487.079,44	10/09/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.4890%	(5.000.000,00)	GBP	657.637,39	19/05/2026
Receiving fixed rate 0.2348%				
Paying fixed rate -0.0550%	(1.000.000,00)	EUR	143.285,56	19/10/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.2920%	(1.250.000,00)	EUR	220.334,71	15/11/2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.2248%	(2.500.000,00)	GBP	409.663,28	27/01/2029
Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day				
Paying fixed rate 1.3968%	(1.000.000,00)	GBP	170.249,57	07/02/2030
Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day				
Paying fixed rate 0.6500%	(2.000.000,00)	EUR	316.032,58	09/02/2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.7062%	(3.000.000,00)	EUR	408.548,42	02/03/2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.9520%	(1.000.000,00)	USD	73.910,42	18/09/2027
Receiving fixed rate 1.2501%				
Paying fixed rate 3.0900%	(11.000.000,00)	EUR	52.491,68	19/10/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 2.8501%	(8.000.000,00)	EUR	106.260,37	03/11/2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 3.9510%	(2.000.000,00)	USD	(24.522,23)	03/11/2028
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day				
			3.020.971,19	

BofA Securities Europe SA ha versato EUR 3.100.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				340.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	271.243,84	0,01
Obbligazioni				850.466,69	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	778.288,65	0,03
AUD				1.767.570,58	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	1.430.136,41	0,06
279.356.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	158.903.365,97	7,06	304.848,82	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	270.335,06	0,01
154.019.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	100.198.970,65	4,45	2.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	2.009.634,00	0,09
31.884.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	21.190.137,70	0,94	600.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	530.552,40	0,02
		280.292.474,32	12,46	3.112.187,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	2.982.032,23	0,13
CAD				706.349,34	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	639.387,42	0,03
364.191.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	230.342.972,51	10,24	150.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	165.832,15	0,01
10.231.000,00	Canadian Government Bond 1.25% 01-03-2027	6.488.449,99	0,29	266.857,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023	264.743,76	0,01
25.106.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	16.259.632,21	0,72	7.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	6.273.542,40	0,28
2.321.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	1.564.738,59	0,07	4.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.128.133,42	0,14
		254.655.793,30	11,32	3.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	2.764.890,20	0,12
CHF				10.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	9.173.380,00	0,41
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.089.987,41	0,23	600.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	463.507,20	0,02
		5.089.987,41	0,23	9.200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	8.106.653,60	0,36
DKK				15.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	13.496.442,20	0,60
52.197.149,64	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	6.501.164,00	0,29	16.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	14.919.462,70	0,66
53.344.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2023 SDO A H	7.173.323,98	0,32	5.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	4.867.251,30	0,22
173.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	22.784.349,64	1,01	14.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	12.421.836,00	0,55
95.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	11.598.996,20	0,52	4.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	3.907.725,50	0,17
1.195.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	160.208.245,16	7,12	1.700.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	1.365.026,58	0,06
289.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	38.559.547,92	1,71	2.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.822.068,60	0,08
190.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	23.503.313,20	1,04	2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	1.645.529,60	0,07
412.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2023 SDRO AR T	55.402.847,20	2,46	100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029	87.393,08	0,00
639.507.478,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO AR T	85.738.455,05	3,81	4.900.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	4.829.454,70	0,21
70.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	8.495.609,75	0,38	18.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	17.121.380,00	0,76
		419.965.852,10	18,67	2.000.000,00	Danske Mortgage Bank PLC 0.01% 24-11-2026	1.765.310,00	0,08
EUR				4.000.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	3.595.492,00	0,16
3.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	2.291.763,00	0,10	7.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	6.159.214,74	0,27
2.100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	1.832.774,69	0,08	4.100.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	3.143.989,47	0,14
100.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.125% 12-07-2029	81.632,30	0,00	500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	410.050,00	0,02
600.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	496.633,80	0,02	7.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	5.572.948,99	0,25
3.800.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	3.520.107,20	0,16	10.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	8.176.550,00	0,36
4.000.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	3.830.572,00	0,17	8.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	6.982.376,00	0,31
5.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	4.643.280,05	0,21	1.600.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	1.336.228,80	0,06
900.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	704.154,94	0,03	250.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	196.134,05	0,01
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	804.596,00	0,04	133.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	62.466,60	0,00
2.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.25% 12-01-2032	1.896.803,15	0,08	62.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-09-2031	48.484,16	0,00
100.000,00	Belfius Bank SA 0.01% 01-10-2029	80.457,60	0,00	100.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	61.004,20	0,00
3.300.000,00	Belfius Bank SA 0.125% 28-01-2030	2.647.009,20	0,12	653.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	531.671,62	0,02
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	1.901.226,00	0,08	25.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	18.324,90	0,00
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.755.698,10	0,08	640.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	556.649,28	0,02
13.800.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	11.304.932,40	0,50	186.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	184.986,86	0,01
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				

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
1.894.414,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	1.429.799,49	0,06	347.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	332.512,18	0,01
834.007,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	642.632,42	0,03	350.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	284.499,77	0,01
838.978,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	529.296,12	0,02	78.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	77.805,94	0,00
82.437,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	31.189,79	0,00	300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	201.208,50	0,01
617.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	358.636,80	0,02	186.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	155.240,53	0,01
26.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	23.421,19	0,00	724.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	627.346,00	0,03
396.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	210.898,12	0,01	400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	348.220,00	0,02
890.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	461.624,31	0,02	86.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	80.212,72	0,00
663.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	588.828,86	0,03	732.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	680.426,99	0,03
300.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	277.722,00	0,01	1.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	1.166.196,14	0,05
821.841,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	738.046,91	0,03	1.890.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	1.149.965,78	0,05
74.271,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	60.497,00	0,00	90.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	56.720,16	0,00
331.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	289.193,05	0,01	165.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	115.780,50	0,01
294.945,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	361.659,49	0,02	398.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	364.489,20	0,02
709.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	559.074,86	0,02	2.400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	2.149.060,75	0,10
240.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	224.992,32	0,01	4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	3.893.486,86	0,17
200.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	176.766,00	0,01	1.700.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	1.593.668,40	0,07
3.200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	3.057.801,60	0,14	3.800.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	3.580.949,00	0,16
3.800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	3.556.454,20	0,16	20.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	18.815,40	0,00
1.400.000,00	HYPONOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	1.162.447,13	0,05	37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	29.697.779,90	1,32
4.300.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	4.274.768,89	0,19	200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	178.130,97	0,01
4.100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	3.420.367,60	0,15	12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	10.762.949,80	0,48
7.300.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	6.264.582,60	0,28	6.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	5.541.665,40	0,25
305.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	235.445,06	0,01	600.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	366.721,65	0,02
640.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	519.871,84	0,02	6.300.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	5.828.703,30	0,26
287.766,93	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	258.247,87	0,01	164.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	152.905,40	0,01
340.687,29	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033	286.975,21	0,01	200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	161.374,00	0,01
120.747,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	107.470,14	0,00	4.200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	3.898.860,00	0,17
83.900,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	57.950,57	0,00	600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	549.181,20	0,02
182.989,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	146.437,03	0,01	2.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.779.105,45	0,08
4.200.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	4.022.751,60	0,18	5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	4.654.190,00	0,21
3.580.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	3.143.073,89	0,14	2.300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	2.018.519,38	0,09
706.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-04-2024	678.972,91	0,03	2.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	1.949.885,30	0,09
2.645.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	2.514.015,90	0,11	100.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	48.249,75	0,00
1.328.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	970.963,88	0,04	843.561,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	580.608,70	0,03
760.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	556.362,18	0,02	1.590.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	1.283.002,48	0,06
1.871.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	1.393.103,94	0,06	720.022,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	649.707,96	0,03
423.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	379.219,23	0,02	48.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	41.476,06	0,00
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	484.345,77	0,02	317.125,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	307.144,76	0,01
1.496.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	842.358,70	0,04	2.400.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	2.245.787,33	0,10
1.938.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	1.589.826,67	0,07	3.200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	3.053.622,40	0,14
253.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	163.282,51	0,01	100.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	49.918,20	0,00

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
2.400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 2.5% 28-06-2029	2.276.560,80	0,10	800.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029	653.411,20	0,03
425.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	332.262,45	0,01	600.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026	532.964,00	0,02
877.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	500.705,61	0,02	800.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	678.490,40	0,03
560.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	381.028,48	0,02	8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	6.434.704,00	0,29
192.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	110.136,19	0,00	3.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	2.679.567,00	0,12
553.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	456.947,77	0,02	3.100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	2.776.955,20	0,12
30.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	23.241,93	0,00	2.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	1.878.014,40	0,08
77.000,00	Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029	56.173,04	0,00	3.200.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	2.893.088,00	0,13
100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	69.208,20	0,00			434.355.715,53	19,31
6.900.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	6.285.853,08	0,28	3.593.787,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	3.653.510,53	0,16
142.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	146.041,18	0,01	53,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	64,44	0,00
5.600.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	5.077.766,40	0,23			3.653.574,97	0,16
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	105.150.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	8.632.139,35	0,38
200.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	164.032,80	0,01	1.207.860.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	102.159.125,71	4,54
374.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	290.778,27	0,01	12.850.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	1.147.695,85	0,05
55.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	33.658,02	0,00			111.938.960,91	4,98
225.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	147.620,25	0,01	8.282.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2031	7.863.932,03	0,35
451.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	209.609,47	0,01	58.465.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2030	56.892.630,89	2,53
948.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	889.600,36	0,04	62.653.000,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	55.017.778,69	2,45
444.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	431.437,02	0,02	2.906.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	3.055.301,96	0,14
1.182.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	757.803,37	0,03	34.860.500,00	United States Treasury Note/ 0.5% 28-02-2026	29.112.761,45	1,29
1.259.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.122.215,95	0,05	313.000,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-01-2028	249.353,83	0,01
172.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	157.258,74	0,01	121.387.800,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026	101.404.688,69	4,51
79.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	73.136,26	0,00	1.730.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	1.491.676,24	0,07
61.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	72.653,54	0,00	4.050.100,00	United States Treasury Note/ 1.875% 31-07-2026	3.510.244,00	0,16
4.700.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 12-05-2031	3.600.499,86	0,16	5.105.600,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	4.449.716,26	0,20
4.500.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 20-01-2028	3.836.158,20	0,17	92.140.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026	81.547.671,58	3,62
3.900.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	3.650.090,34	0,16	10.787.500,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-04-2025	9.728.590,98	0,43
1.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.5% 06-02-2026	916.895,00	0,04	110.393.300,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	96.825.880,17	4,30
2.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	1.764.948,00	0,08	1.273.500,00	United States Treasury Note/ 3% 30-06-2024	1.164.828,08	0,05
2.500.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-09-2028	2.075.229,93	0,09	839.500,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	749.351,67	0,03
5.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	3.811.815,00	0,17	150.036.600,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	134.446.809,76	5,98
2.300.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	2.114.384,66	0,09			587.511.216,28	26,11
1.300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	938.082,60	0,04			2.097.463.574,82	93,23
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				
					Totale obbligazioni	2.097.463.574,82	93,23
					Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	2.097.463.574,82	93,23

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Obbligazioni			
EUR			
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
	Totale obbligazioni	4.723.731,63	0,21
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
		4.723.731,63	0,21
Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM)			
USD			
308.138,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	24.325.392,68	1,08
		24.325.392,68	1,08
	Totale organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM)	24.325.392,68	1,08
	Totale investimenti in titoli	2.126.512.699,13	94,52
	Liquidità presso banche	118.826.923,18	5,28
	Altre attività nette	4.431.712,47	0,20
	Totale attività nette	2.249.771.334,78	100,00

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	26,11	Titoli di Stato	58,79
Danimarca	19,43	Obbligazioni ipotecarie	26,71
Australia	13,26	Debito societario	7,95
Canada	12,66	Fondi obbligazionari aperti	1,08
Francia	5,65		
Svezia	5,17	Totale	94,52
Germania	3,58		
Republic of Austria	1,21		
Irlanda	1,15		
Norvegia	1,11		
Italia	0,85		
Regno Unito	0,75		
Slovacchia	0,47		
Estonia	0,44		
Paesi Bassi	0,44		
Repubblica di Corea	0,40		
Belgio	0,30		
Spagna	0,27		
Islanda	0,26		
Finlandia	0,24		
Svizzera	0,21		
Nuova Zelanda	0,17		
Polonia	0,16		
Giappone	0,14		
Grecia	0,03		
Singapore	0,03		
Lituania	0,01		
Romania	0,01		
Totale	94,52		

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	(1.818,59)	13/03/2023
				(2.679.254,37)	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: Societe Generale 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	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit default swaps

Sottostante*	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(54.822.000,00)	USD	(1.135.614,52)	1.438.335,46	302.720,94	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.479.000,00)	USD	(21.098,22)	29.265,09	8.166,87	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(81.509.000,00)	USD	(3.126.102,99)	3.576.186,54	450.083,55	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(84.981.000,00)	USD	(2.934.608,29)	3.403.863,84	469.255,55	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(6.173.000,00)	USD	(54.165,41)	88.252,03	34.086,62	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(4.892.000,00)	USD	(41.369,57)	68.382,65	27.013,08	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	
Controparte: BofA Securities Europe SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Citibank Europe PLC								
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	1,00%	(49.480.000,00)	USD	345.502,22	31.323,24	376.825,46	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	1,00%	(71.850.000,00)	USD	370.191,80	176.997,15	547.188,95	20/12/2027
Malaysia (No ref obligation)	Vendita	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	
Controparte: Deutsche Bank Ag								
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	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)	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	1,00%	(15.780.000,00)	USD	(944.053,97)	81.426,76	(862.627,21)	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	
Controparte: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vendita	1,00%	(884.260.000,00)	EUR	235.116,56	3.617.925,18	3.853.041,74	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: JP Morgan SE								
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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)	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Vendita	1,00%	(4.560.000,00)	USD	(323.919,93)	48.442,46	(275.477,47)	20/12/2027
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	1,00%	(35.780.000,00)	USD	(2.882.714,91)	926.770,57	(1.955.944,34)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	Vendita	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	

(*) (Obbligazione senza referenza): indicazione riportata quando non è disponibile un'obbligazione di riferimento sottostante nel database ufficiale RED di Markit.

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 ha versato EUR 450.000,00 a garanzia di credit default swaps.

BNP Paribas SA ha versato EUR 1.410.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Citibank Europe PLC ha versato EUR 940.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 1.140.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 5.510.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

JP Morgan SE ha ricevuto EUR 590.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto EUR 1.980.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Le note integrative sono parte integrante del bilancio.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
AUD							
10.920.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	6.211.517,76	12,19	300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	228.887,81	0,45
246.000,00	Australia Government Bond 1% 21-11-2031	121.525,28	0,24	500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	440.579,00	0,86
5.514.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	3.587.201,09	7,04	600.000,00	Commerzbank AG 0.125% 15-12-2026	531.910,80	1,04
1.252.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	832.080,43	1,63	100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	79.749,50	0,16
		10.752.324,56	21,09	400.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	321.182,72	0,63
CAD				400.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	331.285,20	0,65
1.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	627,91	0,00	400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	357.899,20	0,70
1.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	647,64	0,00	2.200.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.01% 13-09-2028	1.828.046,00	3,59
		1.275,55	0,00	200.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	197.120,60	0,39
DKK				1.300.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.375% 01-03-2027	1.157.368,95	2,27
8.100.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	1.066.781,69	2,09	200.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027	171.043,56	0,34
500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	61.047,35	0,12	100.000,00	Eika Boligkredit AS 0.875% 01-02-2029	86.682,47	0,17
100.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	13.406,55	0,03	8.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	6.276,29	0,01
13.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	1.682.342,42	3,30	3.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	1.830,13	0,00
21.900.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2023 SDRO AR T	2.944.957,17	5,78	17.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	14.490,99	0,03
8.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	970.926,83	1,90	21.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	17.098,17	0,03
		6.739.462,01	13,22	25.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	23.469,18	0,05
EUR				1.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	733,00	0,00
100.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	67.934,90	0,13	20.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	17.395,29	0,03
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	87.274,99	0,17	6.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	5.967,32	0,01
300.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024	285.156,00	0,56	14.385,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2025	13.542,74	0,03
400.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	371.462,40	0,73	188.749,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	142.457,36	0,28
100.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	95.764,30	0,19	32.720,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	26.061,71	0,05
700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	547.676,07	1,07	45.039,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	34.704,17	0,07
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	76.610,20	0,15	31.575,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	19.920,10	0,04
1.600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.221.355,20	2,40	19.220,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2072	7.271,83	0,01
88.878,75	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	82.965,99	0,16	18.783,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	10.917,79	0,02
19.761,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	16.186,06	0,03	9.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	8.107,34	0,02
22.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	17.551,07	0,03	17.247,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	9.185,25	0,02
27.163,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	24.858,22	0,05	42.262,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	21.920,41	0,04
54.087,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	44.968,91	0,09	21.176,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	18.807,00	0,04
27.667,76	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	22.385,91	0,04	9.582,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	8.870,44	0,02
10.319,60	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	9.151,26	0,02	26.249,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	23.572,68	0,05
89.430,26	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	81.691,86	0,16	2.714,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	2.210,67	0,00
19.164,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	16.945,96	0,03	8.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	6.989,56	0,01
22.560,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	20.422,02	0,04	36.923,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	45.274,72	0,09
24.954,58	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	24.625,80	0,05	3.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	2.365,62	0,00
20.098,50	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	22.219,85	0,04	14.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	13.124,55	0,03
9.800,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-03-2023	9.776,30	0,02	200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	191.112,60	0,37
9.063,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-06-2023	8.991,23	0,02	100.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	93.590,90	0,18
25.500,00	Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	24.558,70	0,05				

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
400.000,00 Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	397.652,92	0,78	5.000,00 Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	4.661,75	0,01
300.000,00 ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	250.270,80	0,49	300.000,00 Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	278.490,00	0,55
100.000,00 ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	85.816,20	0,17	200.000,00 mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	183.060,40	0,36
9.744,10 Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	7.521,97	0,01	900.000,00 MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	725.007,37	1,42
20.441,40 Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	16.604,54	0,03	200.000,00 National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	186.167,60	0,37
9.191,83 Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	8.248,93	0,02	200.000,00 Nationale-Nederlanden Bank N 0.625% 11-09-2025	186.181,00	0,37
10.881,86 IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-2033	9.166,25	0,02	100.000,00 Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	88.631,15	0,17
3.857,00 Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	3.432,88	0,01	35.133,00 Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	34.206,31	0,07
3.725,73 Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	2.573,40	0,01	12.946,00 Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	10.223,17	0,02
5.844,98 Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	4.677,45	0,01	26.943,00 Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	18.544,41	0,04
100.000,00 Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	95.779,80	0,19	50.347,00 Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	40.625,99	0,08
139.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	122.035,55	0,24	14.907,00 Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	13.451,25	0,03
32.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-04-2024	30.774,98	0,06	1.600,00 Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	1.382,54	0,00
143.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	135.918,44	0,27	9.173,00 Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	8.884,32	0,02
53.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	38.750,82	0,08	3.194,00 Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	3.209,32	0,01
56.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	40.995,11	0,08	200.000,00 Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	187.148,94	0,37
25.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	18.614,43	0,04	4.440,69 Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	2.216,71	0,00
16.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	15.499,06	0,03	200.000,00 Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	189.713,40	0,37
71.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	39.978,25	0,08	25.000,00 Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	14.273,25	0,03
60.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	49.220,64	0,10	18.000,00 Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	12.247,34	0,02
8.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	5.163,08	0,01	37.000,00 Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	33.304,14	0,07
11.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	10.540,73	0,02	8.000,00 Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	4.589,01	0,01
9.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	5.430,88	0,01	14.000,00 Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	11.568,30	0,02
16.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	13.005,70	0,03	9.000,00 Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	8.395,79	0,02
2.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.995,02	0,00	700.000,00 Royal Bank of Canada 0.01% 21-01-2027	611.162,78	1,20
13.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	8.719,04	0,02	6.000,00 Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	6.170,75	0,01
8.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	6.677,01	0,01	100.000,00 Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	90.674,40	0,18
30.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	25.995,00	0,05	121.000,00 Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	103.274,59	0,20
4.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	3.831,03	0,01	7.000,00 Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	5.741,15	0,01
5.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	4.352,75	0,01	13.000,00 Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	10.107,27	0,02
17.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	15.802,27	0,03	2.000,00 Spain Government Bond 1% 30-07-2042	1.223,93	0,00
60.000,00 Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	58.309,81	0,11	7.000,00 Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	4.592,63	0,01
19.547,01 Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	15.834,84	0,03	14.000,00 Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	6.506,72	0,01
70.061,20 Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	42.628,56	0,08	30.000,00 Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	28.151,91	0,06
7.500,00 Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	5.262,75	0,01	14.000,00 Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	13.603,87	0,03
21.000,00 Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	19.231,84	0,04	53.000,00 Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	33.979,34	0,07
100.000,00 Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	89.544,20	0,18	40.000,00 Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	35.654,20	0,07
400.000,00 Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	366.490,80	0,72	38.000,00 Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	34.743,21	0,07
200.000,00 Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	185.404,14	0,36	2.000,00 Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.851,55	0,00
1.000,00 Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	940,77	0,00	2.000,00 Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	2.382,08	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			

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
800.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 20-01-2028	681.983,68	1,34	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
200.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	187.184,12	0,37	Obbligazioni			
200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	176.494,80	0,35	EUR			
200.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	152.472,60	0,30	70.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	57.798,30	0,11
500.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	459.648,84	0,90	9.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	8.651,66	0,02
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	80.595,80	0,16	66.449,96 0,13			
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	84.169,83	0,17	Totale obbligazioni 66.449,96 0,13			
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	82.257,80	0,16	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato 66.449,96 0,13			
100.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	87.246,50	0,17	Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM)			
300.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	298.135,50	0,58	USD			
100.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026	88.827,33	0,17	13.911,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	1.098.178,54	2,15
100.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	81.371,90	0,16	1.098.178,54 2,15			
700.000,00	Volksbank Wien AG 0.375% 04-03-2026	637.279,30	1,25	Totale organismi di investimento collettivo in valori mobiliari in valori mobiliari (OICVM) 1.098.178,54 2,15			
200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	178.637,80	0,35	Totale investimenti in titoli 49.165.662,97 96,45			
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	89.579,20	0,18	Liquidità presso banche 2.052.532,88 4,03			
300.000,00	Westpac Banking Corp 0.375% 02-04-2026	271.850,46	0,53	Altre passività nette (243.617,39) (0,48)			
SEK		19.195.790,36	37,66	Totale attività nette 50.974.578,46 100,00			
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				
USD		4.863.706,56	9,54				
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				
Totale obbligazioni		48.001.034,47	94,17				
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		48.001.034,47	94,17				

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Australia	22,88	Titoli di Stato	48,15
Danimarca	13,22	Obbligazioni ipotecarie	24,11
Stati Uniti d'America (USA)	12,65	Debito societario	22,04
Francia	10,25	Fondi obbligazionari aperti	2,15
Svezia	9,71		
Germania	6,06	Totale	96,45
Norvegia	3,76		
Republic of Austria	2,89		
Canada	2,65		
Irlanda	2,26		
Paesi Bassi	1,56		
Italia	1,41		
Repubblica di Corea	1,08		
Estonia	0,92		
Nuova Zelanda	0,75		
Slovacchia	0,72		
Regno Unito	0,65		
Spagna	0,55		
Finlandia	0,53		
Giappone	0,48		
Svizzera	0,39		
Islanda	0,36		
Polonia	0,36		
Belgio	0,16		
Singapore	0,16		
Grecia	0,03		
Lituania	0,01		
Totale	96,45		

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC					
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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: Societe Generale 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	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(3.021.000,00)	USD	(115.863,98)	132.545,60	16.681,62	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(3.005.000,00)	USD	(103.770,23)	120.363,50	16.593,27	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(2.198.000,00)	USD	(47.656,15)	59.793,26	12.137,11	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(580.000,00)	USD	(4.904,81)	8.107,51	3.202,70	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.870.000,00)	USD	(6.165,32)	16.491,25	10.325,93	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vendita	1,00%	(3.750.000,00)	EUR	(58.143,44)	74.483,55	16.340,11	20/12/2027
ITRAXX-EUROPES38V1-5Y	Vendita	1,00%	(3.730.000,00)	EUR	10.072,55	154.330,75	164.403,30	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.460.000,00)	EUR	(58.207,48)	73.579,77	15.372,29	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: BofA Securities Europe SA								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(333.000,00)	USD	(4.784,48)	6.623,27	1.838,79	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.118.000,00)	EUR	(25.672,84)	37.444,22	11.771,38	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.340.000,00)	USD	(48.184,00)	55.583,33	7.399,33	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Vendita	5,00%	(260.000,00)	USD	(7.562,75)	8.998,44	1.435,69	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	1,00%	(4.350.000,00)	USD	(8.097,09)	41.225,44	33.128,35	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Deutsche Bank Ag								
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	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)	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	1,00%	(740.000,00)	USD	(44.271,23)	3.818,49	(40.452,74)	20/12/2027
CDX-NAIGS39V1-5Y	Vendita	1,00%	(30.861.000,00)	USD	235.829,54	(801,03)	235.028,51	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.276.000,00)	EUR	(53.534,42)	66.969,38	13.434,96	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(422.000,00)	EUR	(13.415,40)	17.858,62	4.443,22	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(356.000,00)	EUR	(7.311,56)	11.059,87	3.748,31	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE								
CDX-EMS38V1-5Y	Vendita	1,00%	(3.120.000,00)	USD	(251.371,45)	80.813,98	(170.557,47)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.391.000,00)	EUR	(49.473,66)	64.119,45	14.645,79	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(296.000,00)	EUR	(10.155,22)	13.271,79	3.116,57	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	5,00%	(1.495.000,00)	EUR	(55.880,55)	71.621,35	15.740,80	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Vendita	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	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 ha versato EUR 230.000,00 a garanzia di credit default swaps.

Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 190.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.

Morgan Stanley Europe SE ha ricevuto EUR 70.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in GBP)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				1.700.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	1.200.991,28	0,04
Obbligazioni				200.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	136.263,86	0,01
CHF				2.800.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	2.164.811,81	0,08
2.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	1.821.684,85	0,07	600.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	440.784,42	0,02
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	564.364,46	0,02	1.300.000,00	Coventry Building Society 0.125% 20-06-2026	1.028.591,66	0,04
DKK				900.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	714.292,65	0,03
28.414.417,91	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	2.475.864,03	0,09	900.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	786.823,76	0,03
43.406.322,65	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2053 SDO E	3.989.270,11	0,15	1.300.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	1.082.365,08	0,04
39.522.211,82	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	3.473.195,20	0,13	500.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	370.393,87	0,01
67.947.721,15	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	5.916.509,44	0,22	500.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	398.941,96	0,01
3.087.100,99	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDRO 2	304.894,07	0,01	200.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	156.794,81	0,01
1.063.769,95	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	115.720,52	0,00	1.200.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	1.058.177,12	0,04
37.209.687,72	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	4.440.991,98	0,16	1.000.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	723.803,09	0,03
101.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	11.798.990,32	0,44	700.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	594.709,54	0,02
32.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	3.805.396,15	0,14	400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	317.709,63	0,01
10.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	1.124.536,51	0,04	1.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	822.284,98	0,03
8.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	877.805,73	0,03	400.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	332.615,11	0,01
207.035.943,49	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	18.157.187,94	0,67	300.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	250.766,05	0,01
260.275.326,93	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	22.585.712,94	0,84	1.500.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.274.019,67	0,05
220.472.288,55	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E	20.229.694,34	0,75	1.500.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.230.993,04	0,05
21.334.714,36	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	2.105.826,76	0,08	300.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	214.712,71	0,01
9.148.789,29	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	971.774,18	0,04	200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	164.683,95	0,01
6.407.922,14	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	696.311,25	0,03	600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	487.134,18	0,02
1.055.230,06	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	113.816,04	0,00	2.400.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.646.713,45	0,06
41.362.818,56	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2053 SDO E	4.368.843,58	0,16	500.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	412.835,51	0,02
24.761.973,65	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2053 SDO E	2.706.983,02	0,10	300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	233.538,93	0,01
25.804.749,11	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	2.903.315,69	0,11	2.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	1.440.294,13	0,05
54.805.895,00	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 IO SDO E	6.378.721,49	0,24	500.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	415.011,69	0,02
42.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	4.781.417,07	0,18	200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	170.959,08	0,01
41.859.715,14	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2053 SDRO S	3.842.135,69	0,14	1.800.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 2.5% 28-06-2029	1.514.514,56	0,06
130.897.607,41	Realkredit Danmark 2% 10-01-2053 SDRO S	12.834.274,74	0,48	1.000.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	730.725,39	0,03
8.557.151,59	Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S	909.696,61	0,03	700.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	563.009,43	0,02
EUR				500.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 1.75% 25-05-2027	415.089,69	0,02
200.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	154.829,15	0,01	1.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	676.230,49	0,03
4.800.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	3.415.528,51	0,13	800.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15-03-2028	652.347,63	0,02
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	164.747,11	0,01	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	714.900,08	0,03
2.900.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	2.061.837,86	0,08	600.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	464.335,83	0,02
2.900.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	2.333.550,59	0,09	1.500.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	1.197.321,82	0,04
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	8.871,64	0,00	1.000.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	881.506,21	0,03
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	8.800,60	0,00	2.200.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 10-03-2031	1.505.117,84	0,06
3.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	2.493.286,75	0,09	1.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	721.784,24	0,03
1.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	781.603,91	0,03	300.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	238.375,37	0,01
2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	1.720.867,92	0,06	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

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in GBP) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
	NOK			1.283.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.063.012,28	0,26
50.000.000,00	Spb 1 Boligkredditt AS 18/24 ADJ C COVID	4.137.349,28	0,15	1.821.200,00	Sinopharm Group	3.851.166,44	0,14
		4.137.349,28	0,15	365.000,00	Techtronic Industries	3.388.472,76	0,13
	USD			49.600,00	Tencent Holdings	1.765.717,10	0,07
9.998.200,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	6.572.535,92	0,24		35.739.450,41	1,33	
8.672.700,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	5.669.656,94	0,21		IDR		
9.112.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	6.049.724,72	0,22	31.512.000,00	Telkom Indonesia Persero	6.308.330,59	0,23
8.314.400,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	5.600.877,37	0,21		INR		
9.941.500,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	6.948.033,30	0,26	352.587,00	HCL Technologies	3.681.037,84	0,14
6.443.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	4.670.704,83	0,17	1.883.326,00	Power Grid Corp of India	4.042.900,78	0,15
16.239.300,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	11.434.916,52	0,42	618.098,00	UPL	4.446.562,42	0,17
15.979.300,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	12.069.101,15	0,45		JPY		
2.383.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	1.830.697,83	0,07	128.100,00	Hoya	10.258.556,73	0,38
15.840.100,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	12.125.170,04	0,45	655.200,00	KDDI	16.445.141,32	0,61
10.858.500,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	8.597.412,34	0,32	842.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	19.975.589,97	0,74
		81.568.830,96	3,03	85.000,00	Shin-Etsu Chemical	8.692.928,28	0,32
	Totale obbligazioni	274.570.733,25	10,19		55.372.216,30	2,06	
	Azioni				KRW		
	BRL			54.588,00	BNK Financial Group	233.194,22	0,01
538.138,00	Banco Bradesco	1.283.272,88	0,05	28.206,00	Hyundai Glovis	3.030.864,41	0,11
264.500,00	CPFL Energia	1.382.217,81	0,05	17.685,00	Hyundai Mobis	2.330.379,71	0,09
		2.665.490,69	0,10	15.387,00	LG	789.791,10	0,03
	CAD			210.423,00	Samsung Electronics	7.647.607,47	0,28
446.600,00	Bank of Nova Scotia/The	18.152.167,36	0,67	46.568,00	Samsung Fire & Marine Insurance	6.121.034,56	0,23
104.100,00	Royal Bank of Canada	8.168.331,64	0,30	127.249,00	SK Square	2.805.783,47	0,10
		26.320.499,00	0,98	212.341,00	SK Telecom	6.614.841,61	0,25
	CHF				MXN		
152.959,00	Nestle	14.865.240,54	0,55	630.100,00	Fomento Economico Mexicano	4.119.072,23	0,15
97.629,00	Roche Holding	25.623.465,67	0,95	309.800,00	Grupo Financiero Banorte	1.882.165,10	0,07
8.234,00	Sonova Holding	1.629.797,02	0,06		PHP		
		42.118.503,23	1,56	15.895,00	PLDT	312.178,39	0,01
	DKK				THB		
766.903,00	Novo Nordisk B	86.051.686,52	3,19	99.000,00	Advanced Info Service	463.212,96	0,02
		86.051.686,52	3,19	133.300,00	Bangkok Bank	473.372,21	0,02
	EUR			5.914.500,00	Thai Union Group	2.398.366,96	0,09
132.929,00	Air Liquide	15.738.700,57	0,58		TRY		
210.218,00	Allianz	37.461.293,92	1,39	119.951,00	BIM Birlesik Magazalar	729.068,21	0,03
658.305,00	Deutsche Post	20.542.624,42	0,76		TWD		
1.542.221,00	Iberdrola	15.013.573,65	0,56	1.029.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12.478.535,62	0,46
66.978,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	18.060.871,22	0,67		USD		
74.460,00	Prosus	4.265.343,48	0,16	151.178,00	Accenture	33.239.560,76	1,23
395.719,00	Sanofi	31.752.390,25	1,18	75.792,00	Adobe	21.082.937,12	0,78
82.210,00	Siemens	9.453.586,62	0,35	357.113,00	Advanced Micro Devices	19.038.310,44	0,71
413.491,00	Unilever	17.258.568,73	0,64	370.906,00	Akamai Technologies	25.972.358,98	0,96
395.122,00	Vinci	32.808.501,43	1,22	80.532,00	Alibaba Group Holding ADR	5.936.332,09	0,22
		202.355.454,29	7,51	1.200.530,00	Alphabet	86.809.702,73	3,22
	GBP			209.658,00	Automatic Data Processing	41.563.962,35	1,54
408.415,00	Diageo	14.907.147,50	0,55	7.001,00	AutoZone	14.338.755,49	0,53
447.943,00	GSK	6.439.628,57	0,24	21.970,00	Baidu ADR	2.116.116,51	0,08
235.873,00	Reckitt Benckiser Group	13.572.132,42	0,50	261.492,00	Baxter International	11.026.430,72	0,41
728.111,00	Rightmove	3.723.559,65	0,14	653.811,00	Bristol-Myers Squibb	38.925.471,65	1,44
177.639,00	Unilever	7.428.862,98	0,28	186.732,00	Cadence Design Systems	24.809.145,55	0,92
		46.071.331,12	1,71	281.371,00	Centene	19.120.507,50	0,71
	HKD			153.651,00	Check Point Software Technologies	16.054.633,28	0,60
8.462.000,00	China Construction Bank	4.410.368,31	0,16	46.808,00	Chubb	8.612.391,92	0,32
2.325.592,00	China Everbright Environment Group	865.071,35	0,03	145.479,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	1.304.511,27	0,05
4.597.000,00	China Longyuan Power Group	4.674.292,20	0,17	157.893,00	Cigna	43.273.940,39	1,61
747.000,00	China Overseas Land & Investment	1.640.139,55	0,06	1.062.509,00	Cisco Systems	41.650.917,92	1,55
756.000,00	China Resources Land	2.880.652,16	0,11	1.330.357,00	Coca-Cola	70.315.553,23	2,61
2.356.000,00	China Traditional Chinese Medicine Holdings	891.449,24	0,03	259.104,00	Cognizant Technology Solutions	12.174.636,55	0,45
10.057.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	4.309.109,02	0,16	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
				40.099,00	Estee Lauder Cos	8.205.748,99	0,30

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in GBP) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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				
	Totale azioni	2.215.827.611,98	82,24				
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	2.490.398.345,23	92,43				
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato						
	Obbligazioni						
	EUR						
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	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				
	Totale obbligazioni	11.296.225,97	0,42				
	Azioni						
	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				
	Totale azioni	14.838.902,91	0,55				
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	26.135.128,88	0,97				
	Totale investimenti in titoli	2.516.533.474,11	93,40				
	Liquidità presso banche	129.631.010,59	4,81				
	Altre attività nette	48.053.031,73	1,78				
	Totale attività nette	2.694.217.516,43	100,00				

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	60,34	Farmaceutico	10,97
Danimarca	8,46	Elaborazione dati e servizi outsourced	7,33
Francia	3,51	Software	5,62
Germania	3,35	Bevande	5,37
Regno Unito	2,46	Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato	4,17
Irlanda	2,41	Media & Servizi Interattivi	4,05
Giappone	2,11	Servizi sanitari	3,63
Svizzera	1,91	Titoli di Stato	3,45
Cina	1,48	Ristorazione	2,91
Repubblica di Corea	1,19	Alimenti e carni confezionati	2,78
Canada	1,12	Gestione Assistenza Sanitaria	2,72
India	0,69	Attrezzature sanitarie	2,07
Israele	0,60	Consulenza e servizi informatici	2,06
Spagna	0,56	Impianti di comunicazione	1,81
Isole Cayman	0,53	Casalinghi	1,81
Taiwan, Provincia della Cina	0,46	Applicazioni software	1,79
Hong Kong	0,25	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	1,71
Sudafrica	0,24	Obbligazioni ipotecarie	1,71
Indonesia	0,23	Servizi di telecomunicazione integrata	1,70
Messico	0,22	Trasporto aereo di merci e logistica	1,61
Norvegia	0,22	Abbigliamento (dettaglio)	1,52
Paesi Bassi	0,21	Settore bancario	1,50
Brasile	0,15	Calzature	1,39
Republic of Austria	0,14	Assicurazioni multiramo	1,39
Thailandia	0,12	Televisione via cavo e via satellite	1,30
Australia	0,10	Debito societario	1,28
Lussemburgo	0,07	Semiconduttori	1,27
Estonia	0,05	Edilizia e ingegneria	1,22
Islanda	0,03	Prodotti personali	1,22
Nuova Zelanda	0,03	Macchinari per l'agricoltura	0,99
Singapore	0,03	Servizi e infrastrutture Internet	0,96
Slovacchia	0,03	Servizi di telecomunicazione senza cavo	0,91
Turchia	0,03	Forniture servizi elettrici	0,82
Finlandia	0,02	Servizi plurisetoriali	0,68
Polonia	0,02	Riassicurazione	0,67
Svezia	0,02	Gas industriali	0,58
Filippine	0,01	Distillerie ed enoteche	0,56
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	0,55
		Broker di assicurazioni	0,54
		Automobili (al dettaglio)	0,53
		Servizi ambientali e impianti	0,39
		Forniture sanitarie	0,38
		Conglomerati industriali	0,38
		Società commerciali e distributori	0,36
		Attrezzature elettriche pesanti	0,32
		Prodotti chimici specializzati	0,32
		Assicurazioni vita e malattia	0,31
		Hardware tecnologico, memorie e periferiche	0,28
		Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	0,26
		Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo	0,17
		Sviluppo immobiliare	0,17
		Energia elettrica da fonti rinnovabili	0,17
		Distribuzione sanitaria	0,14
		Macchinari industriali	0,13
		Fornitura servizi idrici	0,10
		Componentistica auto e attrezzature	0,09
		Negozi specializzati	0,09
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,07
		Home entertainment interattivo	0,05
		Alimentari (dettaglio)	0,03
		Centri commerciali	0,03
		Banche regionali	0,01
Totale	93,40	Totale	93,40

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (GBP)	Scadenza
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC					
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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (GBP)	Scadenza
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (GBP)	Scadenza
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: Societe Generale 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	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (GBP)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (GBP)	Valore di mercato (GBP)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	5,00%	2.719.000,00	USD	(11.268,73)	(2.048,99)	(13.317,72)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	5,00%	2.719.000,00	USD	(13.723,31)	405,59	(13.317,72)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	5,00%	2.719.000,00	USD	(13.165,45)	(152,27)	(13.317,72)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	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)	

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (GBP)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (GBP)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
AUD							
1.665.000,00	Asian Development Bank 1.85% 13-01-2027	961.597,98	2,31	190.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	157.092,57	0,38
850.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	313.505,03	0,75	60.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	46.699,56	0,11
600.000,00	New South Wales Treasury Cor 2% 08-03-2033	295.853,03	0,71	62.000,00	Romanian Government Internat 1.375% 02-12-2029	45.262,54	0,11
		1.570.956,04	3,78	600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	386.077,00	0,93
CAD				100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	69.152,00	0,17
1.100.000,00	International Finance Corp 1.85% 28-01-2027	705.546,84	1,70	800.000,00	San Marino Government Bond 3.25% 24-02-2024	787.615,20	1,90
		705.546,84	1,70	300.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	283.088,40	0,68
EUR				113.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	116.391,58	0,28
612.413,85	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	446.596,06	1,08	200.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	178.886,30	0,43
362.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	293.777,12	0,71	391.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	182.765,13	0,44
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	110.969,12	0,27	460.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	295.578,61	0,71
200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.875% 25-05-2034	171.484,76	0,41	40.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	37.118,08	0,09
200.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	160.787,00	0,39	200.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.375% 26-06-2024	191.611,00	0,46
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.75% 02-02- 2037	172.547,00	0,42	211.000,00	State of Bremen 1% 27-05-2039	151.856,28	0,37
270.000,00	European Financial Stability 0.7% 17-01-2053	144.723,29	0,35	206.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	97.233,25	0,23
472.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	375.726,63	0,90	222.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 10-01-2121	88.534,93	0,21
115.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	54.309,24	0,13	100.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122	53.508,70	0,13
250.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	213.348,75	0,51	209.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	152.949,34	0,37
247.032,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	156.420,17	0,38			10.198.668,71	24,55
200.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	107.255,00	0,26	GBP			
210.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	109.492,80	0,26	200.000,00	Dexia Credit Local SA 1.25% 21-07-2025	209.009,72	0,50
300.000,00	French Republic Government B 2% 25-11-2032	273.555,00	0,66	260.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.125% 04-07-2025	271.729,86	0,65
92.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	80.684,64	0,19	290.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16- 12-2024	305.742,04	0,74
125.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	112.954,85	0,27	300.000,00	Kuntarahoitus Oyj 1.125% 19- 06-2025	313.492,10	0,75
300.000,00	International Development As 0.7% 17-01-2042	196.166,70	0,47	200.000,00	Nordic Investment Bank 2.375% 22-07-2026	211.305,73	0,51
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	97.039,37	0,23	300.000,00	UK Municipal Bonds Agency Fi 1.625% 26-08-2060	155.762,61	0,37
400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	293.305,20	0,71	250.000,00	United Kingdom Gilt 0.625% 31-07-2035	189.889,30	0,46
255.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	144.085,01	0,35	100.000,00	United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	84.185,34	0,20
86.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	55.734,88	0,13	300.000,00	United Kingdom Gilt 1.25% 31- 07-2051	182.668,01	0,44
197.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	119.094,60	0,29	582.012,55	United Kingdom Gilt 3.75% 22- 07-2052	632.898,50	1,52
238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	160.027,87	0,39			2.556.683,21	6,15
75.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	69.773,47	0,17	JPY			
200.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03- 2040	122.529,21	0,29	56.100.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	378.243,61	0,91
453.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	422.508,57	1,02	92.750.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028	650.987,80	1,57
496.080,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	342.481,23	0,82	224.650.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	1.702.266,42	4,10
34.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	29.428,56	0,07	128.900.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	1.076.734,74	2,59
600.000,00	NIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027	534.304,94	1,29			3.808.232,57	9,17
900.000,00	North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	707.111,10	1,70	NZD			
500.000,00	North Macedonia Government I 3.675% 03-06-2026	462.685,00	1,11	900.000,00	Auckland Council 2.95% 28-09- 2050	301.451,14	0,73
100.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	50.077,00	0,12			301.451,14	0,73
150.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	86.264,10	0,21	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

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	794.681,34	1,91
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
	Totale obbligazioni	37.333.924,15	89,87
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	37.333.924,15	89,87
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
	Obbligazioni		
	CAD		
170.000,00	City of Vancouver 2.3% 05-11-2031	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
	Totale obbligazioni	2.080.738,52	5,01
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	2.080.738,52	5,01
	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
	Obbligazioni		
	AUD		
500.000,00	BNG Bank NV 3.25% 24-08-2026	305.538,06	0,74
		305.538,06	0,74
	Totale obbligazioni	305.538,06	0,74
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	305.538,06	0,74
	Totale investimenti in titoli	39.720.200,73	95,61
	Liquidità presso banche	1.335.491,46	3,21
	Altre attività nette	487.095,71	1,17
	Totale attività nette	41.542.787,90	100,00

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	36,60	Titoli di Stato	88,02
Giappone	9,17	Debito societario	7,59
Sovranazionale	9,01		
Italia	5,94		
Germania	4,31		
Paesi Bassi	3,30		
Regno Unito	3,30		
Canada	3,07		
Finlandia	3,04		
Ex Repubblica Jugoslava di Macedonia	2,82		
Francia	2,67		
San Marino	1,90		
Australia	1,47		
Spagna	1,24		
Romania	1,20		
Lituania	1,02		
Messico	0,97		
Nuova Zelanda	0,73		
Slovacchia	0,71		
Republic of Austria	0,70		
Cile	0,65		
Irlanda	0,61		
Norvegia	0,46		
Lussemburgo	0,35		
Islanda	0,27		
Portogallo	0,12		
Totale	95,61	Totale	95,61

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: BNP Paribas SA					
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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori					
Azioni					
AUD					
4.719.552,00 Altium	105.408.327,39	1,11	2.171.897,00 Teradyne	174.895.345,62	1,85
55.705.913,00 Cleanaway Waste Management	93.276.363,65	0,98	2.477.679,00 Trimble	115.509.726,93	1,22
	198.684.691,04	2,10	2.644.260,00 Waste Management	390.216.323,23	4,12
BRL			2.921.441,00 Westrock	95.990.008,78	1,01
5.908.100,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	59.926.628,47	0,63	643.584,00 Zebra Technologies	153.499.019,89	1,62
	59.926.628,47	0,63		5.155.572.048,26	54,43
CAD			Totale azioni	9.098.409.932,51	96,05
5.977.300,00 Fortis Inc/Canada	224.948.566,38	2,37			
	224.948.566,38	2,37	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		
CHF				9.098.409.932,51	96,05
58.370,00 SGS	128.294.967,75	1,35	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
6.117.197,00 SIG Group	125.821.232,72	1,33	Azioni		
	254.116.200,47	2,68	CNY		
DKK			8.575.996,00 Glodon	69.290.848,77	0,73
5.765.496,00 Vestas Wind Systems	157.851.719,42	1,67	13.107.830,00 Wuxi Lead Intelligent Equipment	71.104.781,94	0,75
	157.851.719,42	1,67		140.395.630,71	1,48
EUR			Totale azioni	140.395.630,71	1,48
2.484.594,00 Air Liquide	331.643.607,12	3,50	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
445.442,00 ASML Holding	224.859.121,60	2,37		140.395.630,71	1,48
2.394.678,00 GEA Group	91.476.699,60	0,97	Totale investimenti in titoli		
5.891.721,00 Infineon Technologies	167.501.628,03	1,77		9.238.805.563,22	97,53
1.765.251,00 Kerry Group	148.704.744,24	1,57	Liquidità presso banche		
1.738.354,00 Koninklijke DSM	199.997.627,70	2,11		247.418.170,83	2,61
1.199.411,00 Linde	366.360.089,95	3,87	Altre passività nette		
1.229.645,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	373.812.080,00	3,95		(13.820.196,42)	(0,15)
7.090.708,00 Stora Enso R	94.058.241,62	0,99	Totale attività nette		
1.248.249,00 Symrise	126.884.510,85	1,34		9.472.403.537,63	100,00
	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			

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	51,41	Servizi ambientali e impianti	11,45
Germania	8,02	Applicazioni software	9,59
Giappone	7,36	Macchinari industriali	8,39
Irlanda	5,44	Prodotti chimici specializzati	7,50
Paesi Bassi	4,49	Gas industriali	7,37
Canada	3,85	Forniture servizi elettrici	6,11
Francia	3,50	Imballaggio	5,59
Svizzera	2,68	Produzione di apparati elettronici	4,42
Regno Unito	2,38	Macchinari per l'agricoltura	4,39
Australia	2,10	Impianti di semiconduttori	4,22
Danimarca	1,67	Riassicurazione	3,95
Jersey	1,54	Ferrovie	3,87
Cina	1,48	Alimenti e carni confezionati	3,17
Finlandia	0,99	Componentistica e attrezzature elettriche	2,83
Brasile	0,63	Componentistica auto e attrezzature	2,43
Totale	97,53	Servizi plurisettoriali	2,38
		Edilizia e ingegneria	1,95
		Semiconduttori	1,77
		Attrezzature elettriche pesanti	1,67
		Servizi di ricerca e consulenza	1,35
		Prodotti per il tempo libero	1,09
		Prodotti cartacei	0,99
		Fornitura servizi idrici	0,63
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	0,43
		Totale	97,53

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	

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

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Azioni							
CAD							
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
				Totale azioni		159.890.892,25	96,71
				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
						159.890.892,25	96,71
				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
				Azioni			
				CNY			
				193.966,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	1.123.053,57	0,68
						1.123.053,57	0,68
				Totale azioni		1.123.053,57	0,68
				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
						1.123.053,57	0,68
				Totale investimenti in titoli		161.013.945,82	97,39
				Liquidità presso banche		4.152.361,51	2,51
				Altre attività nette		163.941,05	0,10
				Totale attività nette		165.330.248,38	100,00

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

Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	49,17	Servizi ambientali e impianti	7,80
Giappone	7,54	Gas industriali	6,56
Francia	5,14	Forniture servizi elettrici	5,03
Paesi Bassi	5,12	Attrezzature sanitarie	4,57
Irlanda	4,76	Applicazioni software	4,56
Germania	4,10	Macchinari industriali	4,44
Danimarca	4,09	Settore bancario	4,32
Canada	4,01	Scienze biologiche: strumenti e servizi	4,06
Hong Kong	2,24	Prodotti chimici specializzati	4,03
Indonesia	2,22	Edilizia e ingegneria	3,93
India	2,10	Macchinari per l'agricoltura	3,87
Jersey	1,54	Produzione di apparati elettronici	3,78
Regno Unito	1,54	Impianti di semiconduttori	3,50
Svizzera	1,46	Servizi di ricerca e consulenza	3,19
Kenia	0,84	Alimenti e carni confezionati	2,88
Cina	0,68	Riassicurazione	2,68
Spagna	0,45	Ferrovie	2,62
Isole Cayman	0,40	Componentistica e attrezzature elettriche	2,52
Totale	97,39	Impianti di comunicazione	2,39
		Farmaceutico	2,32
		Assicurazioni vita e malattia	2,24
		Servizi di telecomunicazione integrata	2,01
		Attrezzature elettriche pesanti	1,78
		Casalinghi	1,67
		Imballaggio	1,61
		Componentistica auto e attrezzature	1,54
		Semiconduttori	1,41
		Altri servizi finanziari diversificati	1,36
		Prodotti per il tempo libero	1,14
		Elaborazione dati e servizi outsourced	1,07
		Servizi di telecomunicazione senza cavo	0,84
		REIT (immobili residenziali)	0,75
		Servizi educativi	0,54
		Attività di collocamento e intermediazione	0,40
		Totale	97,39

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

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Azioni			
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
	Totale azioni	39.157.176,15	95,97
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	39.157.176,15	95,97
	Totale investimenti in titoli	39.157.176,15	95,97
	Liquidità presso banche	1.590.342,88	3,90
	Altre attività nette	52.253,23	0,13
	Totale attività nette	40.799.772,26	100,00

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

Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	42,45	Forniture servizi elettrici	10,41
Giappone	10,16	Servizi ambientali e impianti	7,11
Francia	8,09	Casalinghi	7,05
Germania	6,04	Settore bancario	6,99
Canada	5,14	Gas industriali	4,28
India	4,97	Prodotti per l'edilizia	4,20
Bermuda	4,11	Negozi di merci varie	3,65
Danimarca	3,08	Prodotti chimici specializzati	3,51
Regno Unito	2,88	Semiconduttori	3,33
Belgio	2,75	Abbigliamento (dettaglio)	3,32
Irlanda	2,44	Produttori indipendenti di elettricità e trader di energia	3,28
Indonesia	2,42	Trasporto aereo di merci e logistica	3,08
Lussemburgo	1,44	Produzione automobili	2,85
Totale	95,97	Riassicurazione	2,76
		Prodotti chimici diversificati	2,75
		Ferrovie	2,56
		Edilizia e ingegneria	2,41
		Distribuzione di alimentari	2,40
		Impianti di semiconduttori	2,32
		Contenitori in metallo e vetro	2,27
		Impianti e servizi petrolio e gas	2,27
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	2,09
		Prodotti agricoli	2,02
		Rame	1,91
		Servizi plurisetoriali	1,81
		Società commerciali e distributori	1,79
		Acciaio	1,44
		Alluminio	1,21
		Bevande	0,92
		Totale	95,97

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

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori								
Azioni								
CAD								
84.400,00	Fortis Inc/Canada	3.390.216,84	2,70	45.479,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3.375.451,38	2,69	
		3.390.216,84	2,70	7.266,00	Thermo Fisher Scientific	3.988.961,34	3,18	
CHF								
17.875,00	BKW	2.454.096,01	1,96	56.900,00	TJX Cos	4.494.531,00	3,58	
		2.454.096,01	1,96	30.576,00	T-Mobile US	4.244.254,56	3,38	
DKK								
36.365,00	Novo Nordisk B	4.909.943,09	3,91	45.543,00	Tradeweb Markets	2.995.363,11	2,39	
		4.909.943,09	3,91	74.035,00	XP	1.135.696,90	0,91	
EUR								
2.795,00	ASML Holding	1.505.941,19	1,20	Totale azioni				
51.805,00	Cellnex Telecom	1.715.221,95	1,37				121.197.305,79	96,62
110.516,00	FinecoBank Banca Fineco	1.837.805,16	1,47	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				
61.881,00	Infineon Technologies	1.877.764,12	1,50				121.197.305,79	96,62
39.493,00	Kerry Group	3.550.956,38	2,83	Totale investimenti in titoli				
13.762,00	Koninklijke DSM	1.689.954,57	1,35				4.683.590,03	3,73
2.262,00	Rational	1.339.961,86	1,07	Liquidità presso banche				
24.775,00	Symrise	2.687.991,56	2,14				(448.054,81)	(0,36)
		16.205.596,79	12,92	Altre passività nette				
GBP								
33.270,00	AVEVA Group	1.286.285,70	1,03				125.432.841,01	100,00
		1.286.285,70	1,03	Totale attività nette				
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					

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

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	51,78	Forniture servizi elettrici	8,93
Giappone	6,34	Semiconduttori	6,84
Isole Cayman	6,08	Media & Servizi Interattivi	6,03
Irlanda	5,33	Macchinari industriali	5,38
Germania	4,71	Prodotti chimici specializzati	5,29
Danimarca	3,91	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	4,90
India	3,18	Elaborazione dati e servizi outsourced	4,65
Canada	2,70	Settore bancario	4,65
Taiwan, Provincia della Cina	2,69	Attrezzature sanitarie	4,35
Paesi Bassi	2,55	Applicazioni software	4,33
Svizzera	1,96	Farmaceutico	3,91
Italia	1,47	Abbigliamento (dettaglio)	3,58
Spagna	1,37	Servizi di telecomunicazione senza cavo	3,38
Jersey	1,03	Scienze biologiche: strumenti e servizi	3,18
Regno Unito	1,03	Assicurazioni su proprietà e R.C.	3,11
Nuova Zelanda	0,51	Alimenti e carni confezionati	2,83
Totale	96,62	Negozi di merci varie	2,76
		Prodotti per l'edilizia	2,50
		Scambi e dati finanziari	2,39
		Impianti di semiconduttori	2,26
		Tecnologia aerospaziale e militare	2,08
		Produzione di apparati elettronici	2,05
		Impianti di svago	1,56
		Servizi di telecomunicazione integrata	1,37
		Forniture sanitarie	1,09
		Componentistica auto e attrezzature	1,03
		Attività di collocamento e intermediazione	0,91
		Banche regionali	0,80
		Strutture sanitarie	0,51
		Totale	96,62

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

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori								
Azioni								
CAD								
9.990,00	Lightspeed Commerce	133.318,79	0,22	4.232,00	Portland General Electric	197.137,81	0,33	
93.135,00	TELUS - Non-Canadian customer	1.690.302,56	2,81	5.871,00	Public Storage	1.541.140,94	2,57	
		1.823.621,35	3,04	2.315,00	Stanley Black & Decker	162.669,23	0,27	
CHF								
5.820,00	ABB	166.681,77	0,28	5.968,00	Teleflex	1.393.549,11	2,32	
30.901,00	Alcon	1.985.185,22	3,31	19.401,00	Tenet Healthcare	870.668,38	1,45	
1.541,00	Nestle	168.836,60	0,28	10.800,00	T-Mobile US	1.404.551,46	2,34	
435,00	VAT Group	111.995,49	0,19	6.215,00	VF	158.788,64	0,26	
		2.432.699,08	4,05	20.531,00	Viatis	212.071,28	0,35	
DKK								
1.327,00	ChemoMetec	123.484,34	0,21	6.441,00	Visa	1.247.104,57	2,08	
1.496,00	Coloplast B	163.471,96	0,27	13.322,00	Western Union	172.367,85	0,29	
47.625,00	Demant A/S	1.232.182,18	2,05	1.293,00	Whirlpool	170.930,15	0,28	
1.169,00	DSV A/S	172.918,74	0,29			25.817.038,41	42,99	
414,00	Genmab	164.064,77	0,27	Totale azioni			48.980.085,20	81,56
55.041,00	ISS	1.088.764,26	1,81	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			48.980.085,20	81,56
1.548,00	Novo Nordisk B	195.819,96	0,33	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario				
2.168,00	Pandora	142.503,44	0,24	Azioni				
		3.283.209,65	5,47	EUR				
EUR								
128.250,00	ALD	1.385.100,00	2,31	4.006,00	Boskalis Westminster	131.476,92	0,22	
308,00	ASML Holding	155.478,40	0,26			131.476,92	0,22	
9.523,00	Deutsche Boerse	1.537.012,20	2,56	Totale azioni			131.476,92	0,22
42.663,00	Deutsche Post	1.500.884,34	2,50	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario			131.476,92	0,22
3.494,00	Elisa	173.267,46	0,29	Totale investimenti in titoli			49.111.562,12	81,78
79.874,00	Freenet	1.631.027,08	2,72	Liquidità presso banche				
3.711,00	Kone B	180.243,27	0,30	Altre attività nette				
78.525,00	Koninklijke Ahold Delhaize	2.116.248,75	3,52	Totale attività nette			60.055.824,31	100,00
50.979,00	Koninklijke Vopak	1.422.314,10	2,37					
85.315,00	Korian	859.975,20	1,43					
19.701,00	Metsa 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					

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

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	38,47	Alimenti e carni confezionati	6,40
Germania	7,77	Elaborazione dati e servizi outsourced	5,80
Paesi Bassi	6,37	Servizi di telecomunicazione senza cavo	5,05
Svezia	5,74	Attrezzature sanitarie	4,37
Danimarca	5,47	Trasporto aereo di merci e logistica	4,15
Svizzera	4,05	Forniture sanitarie	3,58
Francia	3,74	Alimentari (dettaglio)	3,52
Canada	3,04	Servizi di telecomunicazione integrata	3,45
Israele	2,31	Software	3,08
Irlanda	2,21	Televisione via cavo e via satellite	2,90
Finlandia	1,79	Strutture sanitarie	2,88
Norvegia	0,82	Applicazioni software	2,81
Totale	81,78	Scienze biologiche: strumenti e servizi	2,58
		REIT (specializzati)	2,57
		Scambi e dati finanziari	2,56
		Servizi e infrastrutture Internet	2,50
		Servizi di sicurezza e allarme	2,45
		Immagazzinamento e trasporto di petrolio e gas	2,37
		Autotrasporti	2,31
		Broker di assicurazioni	2,21
		Servizi di supporto diversificati	1,81
		Distribuzione sanitaria	1,46
		Forniture servizi elettrici	1,33
		Macchinari industriali	1,33
		Farmaceutico	1,32
		Servizi sanitari	1,25
		Biotechnologia	0,64
		Semiconduttori	0,55
		Abbigliamento, accessori e beni di lusso	0,50
		Computer e elettronica (al dettaglio)	0,35
		Casalinghi	0,35
		Consulenza e servizi informatici	0,33
		Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti	0,32
		Conglomerati industriali	0,31
		Tecnologia aerospaziale e militare	0,30
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,28
		Elettrodomestici	0,28
		Servizi plurisettoriali	0,27
		Casalinghi e prodotti tipici	0,26
		Impianti di semiconduttori	0,26
		Emittenza radiotelevisiva	0,25
		Servizi ambientali e impianti	0,25
		Edilizia e ingegneria	0,22
		Totale	81,78

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

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
397.850,68	EUR	4.123.000,00	NOK	6.378,12	16/02/2023
				6.378,12	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)	
Gestione efficiente del portafoglio:							
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

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

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity swaps

Sottostante	Valuta	Quantità delle azioni sottostanti	Impegni nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: BofA Securities Europe SA						
Accor	EUR	(7131,00)	(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
Gifols	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

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

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Equity Swaps (seguito)

Sottostante	Valuta	Quantità delle azioni sottostanti	Impegni nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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 ha versato EUR 690.000,00 a garanzia di equity swaps.

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

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Azioni							
AUD							
17.199,00	CSR	55.048,50	0,54	941,00	Comfort Systems USA	109.955,85	1,08
6.283,00	Sims	55.889,23	0,55	1.174,00	Commercial Metals	56.962,48	0,56
		110.937,73	1,09	2.325,00	EMCOR Group	346.053,00	3,40
BRL				4.526,00	EnerSys	333.339,90	3,27
54.300,00	Cia Energetica de Minas Gerais	114.570,20	1,12	1.379,00	Eversource Energy	116.801,30	1,15
77.200,00	Cia Paranaense de Energia	115.659,26	1,14	2.822,00	Installed Building Products	242.325,14	2,38
9.500,00	CPFL Energia	59.737,68	0,59	7.149,00	Livent	140.906,79	1,38
15.100,00	Engie Brasil Energia	108.336,19	1,06	382,00	Nucor	50.660,84	0,50
9.900,00	Gerdau	55.071,36	0,54	3.856,00	Owens Corning	329.148,16	3,23
20.200,00	Neoenergia	59.110,75	0,58	1.656,00	Schnitzer Steel Industries	51.451,92	0,51
		512.485,44	5,03	541,00	Steel Dynamics	52.687,99	0,52
CLP				744,00	TopBuild	116.257,44	1,14
4.067.135,00	Enel Chile	187.200,29	1,84	331,00	Trane Technologies	55.664,27	0,55
		187.200,29	1,84	5.848,00	Veeco Instruments	107.486,24	1,06
DKK						2.860.536,07	28,08
1.318,00	Rockwool B	308.255,97	3,03	Totale azioni			
		308.255,97	3,03			9.905.599,44	97,24
EUR				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
303,00	Acciona	55.690,69	0,55			9.905.599,44	97,24
5.843,00	Acerinox	57.887,44	0,57	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
6.999,00	Alstom	170.623,54	1,67	Azioni			
3.300,00	ANDRITZ	188.616,76	1,85	CNY			
49.779,00	EDP - Energias de Portugal	247.540,20	2,43	52.900,00	CECEP Solar Energy	55.778,73	0,55
9.109,00	Endesa	172.331,16	1,69			55.778,73	0,55
41.273,00	Enel	222.730,64	2,19	Totale azioni			
21.047,00	Iberdrola	246.548,06	2,42			55.778,73	0,55
4.195,00	Kingspan Group	226.473,63	2,22	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
12.992,00	Metso Outotec Oyj	135.036,96	1,33			55.778,73	0,55
1.124,00	Neste	52.055,04	0,51	Totale investimenti in titoli			
11.377,00	Outokumpu	57.680,39	0,57			9.961.378,17	97,79
5.190,00	Prysmian	193.274,78	1,90	Liquidità presso banche			
407,00	Siemens	56.317,10	0,55			212.431,34	2,09
10.121,00	Signify	340.931,61	3,35	Altre attività nette			
1.269,00	Solvay	128.403,49	1,26			13.171,98	0,13
1.501,00	STMicroelectronics	52.853,03	0,52	Totale attività nette			
23.739,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	175.996,50	1,73			10.186.981,49	100,00
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				

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

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	25,55	Forniture servizi elettrici	24,00
Giappone	7,47	Componentistica e attrezzature elettriche	11,28
Francia	6,29	Prodotti per l'edilizia	9,03
Italia	5,81	Edilizia e ingegneria	6,77
Regno Unito	5,24	Energia elettrica da fonti rinnovabili	5,07
Spagna	5,23	Impianti di semiconduttori	4,70
Brasile	5,03	Servizi plurisetoriali	4,69
Cina	4,57	Edilizia residenziale	4,66
Republic of Austria	3,97	Acciaio	4,30
Paesi Bassi	3,87	Macchinari industriali	3,43
India	3,70	Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti	3,00
Danimarca	3,03	Semiconduttori	2,50
Irlanda	2,77	Prodotti chimici specializzati	2,40
Portogallo	2,43	Componentistica auto e attrezzature	2,09
Finlandia	2,40	Materie prime chimiche	2,06
Canada	1,98	Servizi ambientali e impianti	1,69
Cile	1,84	Attivi immobiliari diversificati	1,61
Hong Kong	1,69	Prodotti chimici diversificati	1,26
Repubblica di Corea	1,47	Metallurgia e miniere diversificate	1,08
Belgio	1,26	Immagazzinamento e trasporto di petrolio e gas	0,56
Germania	1,12	Conglomerati industriali	0,55
Australia	1,09	Prodotti per l'edilizia	0,54
		Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas	0,51
Totale	97,79	Totale	97,79

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

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				USD			
Azioni							
AUD							
73.888,00	Australia & New Zealand Banking Group	1.187.982,57	0,51	33.540,00	AbbVie	5.400.946,20	2,32
95.223,00	BlueScope Steel	1.089.696,02	0,47	10.639,00	Accenture	2.814.760,23	1,21
329.168,00	CSR	1.053.561,60	0,45	16.436,00	Alibaba Group Holding ADR	1.457.873,20	0,63
52.206,00	Sonic Healthcare	1.063.233,32	0,46	22.320,00	Allstate	3.031.056,00	1,30
254.582,00	Stockland	627.994,35	0,27	14.618,00	American Express	2.135.689,80	0,92
		5.022.467,86	2,16	5.852,00	American Tower	1.249.753,12	0,54
BRL				59.783,00	Apple	7.645.647,87	3,29
233.100,00	Banco Santander Brasil	1.244.583,36	0,53	15.740,00	Check Point Software Technologies	1.978.990,20	0,85
260.100,00	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	772.947,39	0,33	69.457,00	Cisco Systems	3.276.286,69	1,41
		2.017.530,75	0,87	93.984,00	Citigroup	4.228.340,16	1,82
CAD				33.416,00	Comcast	1.165.048,84	0,50
61.900,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.505.634,07	1,08	19.515,00	Cummins	4.692.186,60	2,02
93.400,00	Great-West Lifeco	2.166.717,15	0,93	30.932,00	CVS Health	2.880.387,84	1,24
21.700,00	Loblaw Cos	1.917.417,16	0,82	13.697,00	DaVita	1.022.754,99	0,44
130.100,00	Lundin Mining	800.659,75	0,34	5.064,00	DocuSign	281.609,04	0,12
58.300,00	Sun Life Financial	2.719.991,87	1,17	41.812,00	eBay	1.729.762,44	0,74
71.300,00	Torex Gold Resources	822.276,98	0,35	9.277,00	Ecolab	1.352.308,29	0,58
		10.932.696,98	4,70	6.073,00	Elevance Health	3.101.906,21	1,33
CHF				11.494,00	Eli Lilly	5.963.811,58	2,56
7.189,00	Sonova Holding	1.712.241,64	0,74	26.095,00	Entergy	2.964.392,00	1,27
4.119,00	Swisscom	2.266.487,73	0,97	5.495,00	Estee Lauder Cos	1.353.088,80	0,58
		3.978.729,37	1,71	22.381,00	Eversource Energy	1.895.670,70	0,81
DKK				16.957,00	Hershey	3.935.550,13	1,69
43.148,00	Novo Nordisk B	5.825.772,71	2,50	35.573,00	HNI	1.007.783,09	0,43
14.002,00	Novozymes B	707.214,35	0,30	14.473,00	Home Depot	4.570.573,40	1,96
		6.532.987,06	2,81	11.494,00	Jones Lang LaSalle	1.838.925,06	0,79
EUR				5.728,00	Lam Research	2.379.124,80	1,02
18.980,00	Air Liquide	2.704.078,28	1,16	12.121,00	Mastercard	4.180.775,32	1,80
4.800,00	ASML Holding	2.586.231,74	1,11	47.520,00	Merck	5.264.740,80	2,26
126.838,00	AXA	3.548.323,94	1,52	48.401,00	Microsoft	11.521.374,04	4,95
26.525,00	Eiffage	2.607.485,35	1,12	32.362,00	NVIDIA	4.669.836,60	2,01
46.448,00	Infineon Technologies	1.409.453,44	0,61	11.484,00	Oracle	931.811,76	0,40
6.440,00	L'Oreal	2.303.044,58	0,99	25.597,00	Quest Diagnostics	3.989.548,42	1,71
100.249,00	Red Electrica Corp	1.752.137,62	0,75	101.532,00	Regions Financial	2.192.075,88	0,94
15.093,00	Schneider Electric	2.117.756,65	0,91	12.055,00	S&P Global	4.022.874,05	1,73
76.025,00	Unilever	3.818.291,33	1,64	13.623,00	Salesforce	1.790.879,58	0,77
		22.846.802,93	9,82	21.953,00	Target	3.260.679,09	1,40
GBP				57.664,00	Taylor Morrison Home	1.754.138,88	0,75
1.623.722,00	Lloyds Banking Group	890.498,58	0,38	26.742,00	Tractor Supply	6.002.108,19	2,58
23.510,00	Next	1.647.528,86	0,71	18.083,00	United Rentals	6.359.791,10	2,73
		2.538.027,44	1,09	63.380,00	Verizon Communications	2.497.172,00	1,07
HKD				18.521,00	Visa	3.827.549,86	1,64
1.242.000,00	Dali Foods Group	567.072,37	0,24	21.805,00	Walmart	3.090.422,65	1,33
523.500,00	Great Wall Motor	682.145,93	0,29	9.203,00	Walt Disney	790.169,58	0,34
1.580.000,00	Zhejiang Expressway	1.217.863,05	0,52	8.911,00	Waste Management	1.403.571,61	0,60
		2.467.081,35	1,06	26.324,00	Zoetis	3.859.624,88	1,66
JPY						146.763.371,57	63,08
55.800,00	DeNA	747.414,01	0,32	ZAR			
32.500,00	Ebara	1.163.487,43	0,50	153.766,00	Standard Bank Group	1.521.810,64	0,65
28.800,00	Itochu Techno-Solutions	670.605,64	0,29	305.763,00	Telkom SA SOC	541.414,45	0,23
44.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	1.255.474,23	0,54			2.063.225,09	0,89
37.400,00	Sony Group	2.846.592,59	1,22	Totale azioni			
		6.683.573,90	2,87			225.290.996,92	96,83
NOK				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
54.288,00	Austevoll Seafood	482.823,19	0,21			225.290.996,92	96,83
111.668,00	DNB Bank	2.204.976,31	0,95	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
		2.687.799,50	1,16	Azioni			
PHP				TWD			
39.419,00	Globe Telecom	1.542.028,98	0,66	464.000,00	Sino-American Silicon Products	2.105.968,67	0,91
		1.542.028,98	0,66			2.105.968,67	0,91
SEK				Totale azioni			
95.699,00	Castellum	1.169.486,53	0,50			2.105.968,67	0,91
193.401,00	SEB A	2.241.843,41	0,96	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
34.224,00	Volvo B	623.965,95	0,27			2.105.968,67	0,91
		4.035.295,89	1,73	Totale investimenti in titoli			
SGD						227.396.965,59	97,73
1.554.200,00	ComfortDelGro	1.426.616,42	0,61	Liquidità presso banche			
84.158,00	DBS Group Holdings	2.130.327,88	0,92			5.193.315,79	2,23
		3.556.944,30	1,53	Altre attività nette			
THB						87.595,71	0,04
2.445.500,00	Home Product Center	1.094.420,38	0,47	Totale attività nette			
430.300,00	Thanachart Capital	528.013,57	0,23			232.677.877,09	100,00
		1.622.433,95	0,70				

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

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	60,39	Farmaceutico	8,99
Francia	5,71	Settore bancario	8,03
Canada	4,70	Software	6,20
Giappone	2,87	Servizi sanitari	3,85
Danimarca	2,81	Elaborazione dati e servizi outsourced	3,44
Regno Unito	2,73	Hardware tecnologico, memorie e periferiche	3,29
Australia	2,16	Prodotti personali	3,21
Svezia	1,73	Impianti di semiconduttori	3,04
Svizzera	1,71	Forniture servizi elettrici	2,84
Singapore	1,53	Servizi di telecomunicazione integrata	2,82
Irlanda	1,21	Società commerciali e distributori	2,73
Norvegia	1,16	Semiconduttori	2,61
Paesi Bassi	1,11	Negozi specializzati	2,58
Taiwan, Provincia della Cina	0,91	Articoli per migliori immobiliari (al dettaglio)	2,43
Sudafrica	0,89	Biotecnologia	2,32
Brasile	0,87	Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti	2,28
Isole Cayman	0,87	Alimenti e carni confezionati	2,14
Israele	0,85	Assicurazioni vita e malattia	2,10
Cina	0,82	Scambi e dati finanziari	1,73
Spagna	0,75	Assicurazioni multiramo	1,52
Thailandia	0,70	Consulenza e servizi informatici	1,50
Filippine	0,66	Impianti di comunicazione	1,41
Germania	0,61	Negozi di merci varie	1,40
Totale	97,73	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	1,37
		Centri commerciali	1,33
		Gestione Assistenza Sanitaria	1,33
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	1,30
		Elettronica di consumo	1,22
		Gas industriali	1,16
		Edilizia e ingegneria	1,12
		Banche regionali	0,94
		Credito al consumo	0,92
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,91
		Applicazioni software	0,89
		Prodotti chimici specializzati	0,89
		Alimentari (dettaglio)	0,82
		Servizi immobiliari	0,79
		Edilizia residenziale	0,75
		Attrezzature sanitarie	0,74
		Grandi magazzini	0,71
		Servizi di telecomunicazione senza cavo	0,66
		Autotrasporti	0,61
		Servizi ambientali e impianti	0,60
		REIT (specializzati)	0,54
		Strade e ferrovie	0,52
		Televisione via cavo e via satellite	0,50
		Macchinari industriali	0,50
		Società operanti nel settore immobiliare	0,50
		Acciaio	0,47
		Prodotti per l'edilizia	0,45
		Servizi e forniture per ufficio	0,43
		Oro	0,35
		Rame	0,34
		Cinema e spettacolo	0,34
		Fornitura servizi idrici	0,33
		Home entertainment interattivo	0,32
		Produzione automobili	0,29
		REIT (diversificati)	0,27
		Totale	97,73

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

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
AUD							
300.000,00	European Investment Bank 3.3% 03-02-2028	181.162,61	0,20	600.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	514.744,20	0,57
		181.162,61	0,20	800.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	703.303,70	0,78
CAD							
480.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-12-2029	312.835,75	0,35	600.000,00	Muenchener Rueckversich 1.000% MULTI 26-05-2042	422.111,40	0,47
		312.835,75	0,35	600.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.5% 21-09-2028	487.044,93	0,54
EUR							
600.000,00	ABN AMRO Bank NV 0.5% 23-09-2029	476.617,20	0,53	1.600.000,00	Neste Oyj 0.75% 25-03-2028	1.358.408,00	1,51
1.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.375% 01-06-2027	938.607,00	1,04	2.450.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.691.418,75	1,88
600.000,00	Adif Alta Velocidad 0.55% 31-10-2031	453.012,00	0,50	900.000,00	Nordea Bank Abp 1.125% 16-02-2027	815.658,30	0,91
1.100.000,00	BNP Paribas SA 0.500% MULTI 04-06-2026	1.010.194,04	1,12	1.000.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	778.326,00	0,86
3.861.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	3.133.352,08	3,48	200.000,00	SATO Oyj 1.375% 24-02-2028	145.182,00	0,16
800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	417.794,80	0,46	600.000,00	SFIL SA 0.25% 01-12-2031	458.163,60	0,51
500.000,00	Ceska sporitelna AS 0.500% MULTI 13-09-2028	404.724,17	0,45	160.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 4% 09-11-2026	160.623,84	0,18
900.000,00	Chile Government Internation 0.83% 02-07-2031	705.213,00	0,78	300.000,00	SKF AB 3.125% 14-09-2028	286.290,00	0,32
1.300.000,00	Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028	950.352,00	1,06	600.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 0.7% 15-10-2060	230.473,60	0,26
100.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.25% 01-12-2032	99.003,90	0,11	600.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 18-02-2070	247.823,40	0,28
800.000,00	Danske Bank A/S 0.750% MULTI 09-06-2029	653.679,09	0,73	400.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 26-11-2051	206.518,10	0,23
900.000,00	Danske Bank A/S 1.375% MULTI 17-02-2027	819.054,00	0,91	800.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.625% 08-04-2042	565.140,26	0,63
600.000,00	de Volksbank NV 0.25% 22-06-2026	522.289,77	0,58	200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050	131.936,30	0,15
1.600.000,00	DNB Bank ASA 0.375% MULTI 18-01-2028	1.395.299,20	1,55	200.000,00	Societe Nationale SNCF SA 0.625% 17-04-2030	164.934,80	0,18
200.000,00	E.ON International Finance B 1.25% 19-10-2027	181.881,00	0,20	2.500.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	1.532.172,50	1,70
1.000.000,00	Enel Finance International N 1.125% 16-09-2026	920.817,00	1,02	1.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.5% 30-01-2025	943.722,00	1,05
800.000,00	EQT AB 0.875% 14-05-2031	555.711,58	0,62	500.000,00	SpareBank 1 SMN 0.125% 11-09-2026	438.159,00	0,49
300.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	264.099,86	0,29	700.000,00	SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 09-11-2026	607.307,40	0,67
200.000,00	European Investment Bank 1% 14-11-2042	136.087,40	0,15	700.000,00	SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.375% MULTI 15-07-2027	608.269,90	0,68
200.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-11-2047	145.870,20	0,16	800.000,00	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.875% 20-09-2025	777.592,80	0,86
930.000,00	European Union 0.4% 04-02-2037	629.844,36	0,70	1.130.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	997.597,90	1,11
625.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	439.160,00	0,49	200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08-10-2026	177.112,30	0,20
300.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 3.75% 14-04-2027	289.314,00	0,32	300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	232.395,90	0,26
3.100.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	1.806.029,00	2,01	1.000.000,00	Storebrand Livsforsikri 1.875% MULTI 30-09-2051	704.536,00	0,78
2.850.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	2.325.092,70	2,58	500.000,00	Suez SACA 1.875% 24-05-2027	454.219,50	0,50
800.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	636.613,60	0,71	500.000,00	Svenska Handelsbanken AB 2.625% 05-09-2029	468.317,50	0,52
1.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 1.375% 14-04-2025	944.194,24	1,05	2.100.000,00	Swedbank AB 0.300% MULTI 20-05-2027	1.836.762,90	2,04
1.200.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	1.068.280,80	1,19	900.000,00	TenneT Holding BV 2% 05-06-2034	736.824,60	0,82
2.744.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	1.550.467,70	1,72	600.000,00	Transmission Finance DAC 0.375% 18-06-2028	473.628,00	0,53
400.000,00	Kemira Oyj 1% 30-03-2028	327.955,48	0,36	610.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 28-09-2026	542.053,93	0,60
244.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	224.182,02	0,25	500.000,00	UPM-Kymmene Oyj 2.25% 23-05-2029	453.969,80	0,50
600.000,00	Kojamo Oyj 0.875% 28-05-2029	447.523,20	0,50	700.000,00	Vattenfall AB 0.05% 15-10-2025	634.761,75	0,71
500.000,00	Kojamo Oyj 2% 31-03-2026	447.133,00	0,50	1.200.000,00	Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	1.078.654,80	1,20
300.000,00	Kommunekredit 1.5% 16-05-2029	272.469,00	0,30	800.000,00	VGP NV 2.25% 17-01-2030	531.006,40	0,59
1.900.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	1.567.108,60	1,74			54.872.654,25	60,97
1.800.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	1.382.886,00	1,54	GBP			
1.500.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	1.292.421,00	1,44	500.000,00	Enel Finance International N 2.875% 11-04-2029	483.168,89	0,54
600.000,00	Kuntarahoitus Oyj 1.5% 17-05-2029	546.229,20	0,61	365.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024	384.813,27	0,43
1.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	894.925,00	0,99	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

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

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
SEK				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
5.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.875% 16-05-2029	379.431,85	0,42	Obbligazioni			
2.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026	176.398,29	0,20	CAD			
2.000.000,00	SSAB AB FRN 16-06-2026	181.396,26	0,20	200.000,00	Province of Ontario Canada 1.55% 01-11-2029	119.353,51	0,13
2.000.000,00	SSAB AB FRN 26-06-2024	183.738,29	0,20	EUR			
	920.964,69	1,02		400.000,00	EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30-06-2026	345.069,60	0,38
USD				Totale obbligazioni			
1.100.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	831.235,70	0,92	464.423,11			
300.000,00	Apple Inc 2.85% 23-02-2023	280.312,43	0,31	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
900.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	802.832,72	0,89	Obbligazioni			
2.250.000,00	Bancolumbia SA 3% 29-01-2025	1.998.744,55	2,22	CAD			
500.000,00	Bank of America Corp 2.456% MULTI 22-10-2025	443.200,34	0,49	300.000,00	CPPIB Capital Inc 3% 15-06-2028	198.946,56	0,22
800.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 1.875% 18-09-2025	680.541,53	0,76	Totale obbligazioni			
500.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	421.895,98	0,47	198.946,56			
700.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	606.569,75	0,67	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario			
600.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	408.790,41	0,45	198.946,56			
1.700.000,00	Citigroup Inc 1.678% MULTI 15-05-2024	1.570.595,59	1,75	Totale investimenti in titoli			
1.400.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	1.105.388,11	1,23	84.482.024,24			
200.000,00	Consolidated Edison Co of Ne 3.95% 01-04-2050	150.290,49	0,17	Liquidità presso banche			
300.000,00	European Investment Bank 2.5% 15-10-2024	271.543,57	0,30	3.046.942,62			
1.200.000,00	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	1.127.618,87	1,25	Altre attività nette			
1.000.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	956.356,40	1,06	2.472.117,26			
1.300.000,00	Greenko Mauritius Ltd 6.25% 21-02-2023	1.213.402,35	1,35	Totale attività nette			
200.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	150.203,76	0,17	90.001.084,12			
900.000,00	Greenko Wind Projects Mauri 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	Klabn Austria GmbH 4.875% 19-09-2027	718.114,96	0,80				
300.000,00	Klabn 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	Sweihaan 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					
Totale obbligazioni		83.818.654,57	93,13				
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		83.818.654,57	93,13				

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

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Germania	11,15	Debito societario	64,30
Francia	9,55	Titoli di Stato	26,08
Paesi Bassi	8,78	Obbligazioni ipotecarie	3,49
Norvegia	7,39		
Svezia	6,90		
Stati Uniti d'America (USA)	6,57		
Finlandia	5,47		
Repubblica di Mauritius	3,19		
Republic of Austria	3,02		
Cile	2,47		
Colombia	2,22		
Spagna	2,21		
Emirati Arabi Uniti	2,15		
Italia	2,04		
Sovranazionale	2,00		
Danimarca	1,94		
Messico	1,90		
Brasile	1,76		
Repubblica di Corea	1,76		
Irlanda	1,71		
Regno Unito	1,42		
Isole Cayman	1,25		
Lussemburgo	1,19		
India	1,18		
Bermuda	1,04		
Panama	0,89		
Belgio	0,84		
Guernsey	0,71		
Canada	0,70		
Repubblica Ceca	0,45		
Totale	93,87	Totale	93,87

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

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC					
16.157,00	AUD	10.442,44	EUR	(164,12)	27/01/2023
				(164,12)	
Controparte: 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	
Controparte: Citibank Europe PLC					
188.043,77	EUR	294.489,00	AUD	707,05	27/01/2023
				707,05	
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Brazilian Government Interna 07-01-2025	Acquisto	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	

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

Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 ha versato EUR 350.000,00 a garanzia di credit default swaps.

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				480.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	388.153,68	0,09
Obbligazioni				215.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	204.703,51	0,05
EUR				954.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	959.332,86	0,22
1.498.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	1.538.505,01	0,35	1.090.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.5% 01-04-2030	850.435,18	0,20
1.005.000,00	Alice France SA/France 3.375% 15-01-2028	812.560,21	0,19	407.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	329.240,62	0,08
3.441.000,00	Alice France SA/France 5.875% 01-02-2027	3.218.248,37	0,74	712.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-05-2029	687.418,07	0,16
2.330.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	2.378.028,01	0,55	1.980.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	1.458.498,10	0,34
1.930.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	1.688.285,84	0,39	2.440.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.742% MULTI 07-01-2033	1.744.927,57	0,40
1.300.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.375% 15-05-2026	1.286.645,06	0,30	1.195.000,00	Edison International 5.000% MULTI Perp FC2026	1.006.787,50	0,23
350.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	365.637,82	0,08	1.270.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28-08-2028	1.206.373,00	0,28
2.555.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	2.716.879,97	0,62	1.440.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	1.303.114,36	0,30
600.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	513.815,35	0,12	855.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	792.335,65	0,18
1.025.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	882.757,24	0,20	943.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	841.577,62	0,19
950.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	922.814,32	0,21	955.000,00	FirstEnergy Corp 4.4% 15-07-2027	892.819,95	0,21
1.200.000,00	INEOS Quattro Finance 1 Plc 3.75% 15-07-2026	1.059.071,63	0,24	1.315.000,00	Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	1.247.531,16	0,29
1.995.000,00	International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	1.853.610,71	0,43	704.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	651.920,40	0,15
800.000,00	IPD 3 BV 5.5% 01-12-2025	812.458,28	0,19	1.100.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023	1.074.283,10	0,25
750.000,00	IQVIA Inc 1.75% 15-03-2026	735.470,86	0,17	820.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	743.428,68	0,17
1.300.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	1.174.162,92	0,27	2.330.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	2.073.689,31	0,48
1.200.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.146.333,90	0,26	1.950.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	1.803.069,10	0,41
1.000.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-09-2025	1.032.228,85	0,24	1.125.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	1.022.298,75	0,23
1.584.000,00	Loxam SAS 3.25% 14-01-2025	1.615.245,84	0,37	735.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	622.300,38	0,14
776.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	750.124,38	0,17	1.035.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	1.038.920,30	0,24
1.015.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	919.502,01	0,21	1.035.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.040.705,47	0,24
1.565.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	1.611.938,65	0,37	775.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027	708.979,27	0,16
1.300.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	1.269.722,52	0,29	430.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	424.883,00	0,10
1.051.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	1.187.584,27	0,27	880.000,00	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15-01-2025	868.736,04	0,20
2.415.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	2.299.738,31	0,53	2.720.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-04-2028	2.631.085,13	0,60
2.531.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	1.964.790,14	0,45	1.225.000,00	Newell Brands Inc 4.45% 01-04-2026	1.157.598,65	0,27
1.300.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	1.038.099,27	0,24	615.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	462.357,00	0,11
560.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	479.667,09	0,11	1.905.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	2.058.564,37	0,47
		37.273.926,83	8,56	450.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	370.603,80	0,09
GBP				800.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	712.980,00	0,16
1.140.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	1.370.754,13	0,31	945.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.25% 15-06-2025	935.427,15	0,21
1.656.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	1.992.021,21	0,46	1.815.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.658.270,01	0,38
1.100.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	1.182.126,01	0,27	3.206.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	2.792.826,46	0,64
1.300.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	1.268.582,88	0,29	1.595.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	1.298.728,46	0,30
		5.813.484,23	1,34	1.275.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.198.924,56	0,28
USD				585.000,00	Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	405.846,73	0,09
1.090.000,00	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 4.875% 04-02-2028	886.062,64	0,20	475.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	397.550,41	0,09
1.225.000,00	Alice France SA/France 5.125% 15-07-2029	922.091,16	0,21	1.693.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	1.627.732,95	0,37
1.110.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	950.987,05	0,22	1.370.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	1.290.404,56	0,30
1.620.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	1.666.121,40	0,38	1.205.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	1.020.427,10	0,23
1.845.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	1.917.830,66	0,44	2.595.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	2.360.658,53	0,54
345.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	341.575,69	0,08	1.200.000,00	Southwestern Energy Co 5.7% 23-01-2025	1.180.954,01	0,27
440.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	407.704,00	0,09	590.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	609.302,43	0,14
1.015.000,00	Bombardier Inc 7.125% 15-06-2026	986.882,05	0,23	3.165.000,00	SPCM SA 3.375% 15-03-2030	2.578.857,83	0,59
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				

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
201.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	198.942,77	0,05	900.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	705.473,87	0,16
1.300.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	1.219.530,00	0,28	2.035.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.634.481,48	0,38
2.500.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	2.363.874,33	0,54	1.525.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	1.289.343,40	0,30
500.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	487.635,39	0,11	517.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 6% 15-06-2027	505.351,24	0,12
390.000,00	T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026	355.170,47	0,08	955.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	910.194,06	0,21
1.050.000,00	T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	991.691,94	0,23	1.580.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	1.258.575,61	0,29
576.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	570.200,95	0,13	316.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	276.313,94	0,06
430.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01-06-2027	387.367,12	0,09	162.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.625% 15-11-2029	136.198,40	0,03
660.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	576.764,43	0,13	1.187.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	1.048.358,40	0,24
1.420.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	1.159.239,85	0,27	1.465.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	1.424.384,98	0,33
945.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	809.983,41	0,19	750.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	736.128,42	0,17
830.000,00	Western Midstream Operating 4.5% 01-03-2028	766.040,20	0,18	2.030.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	1.710.171,17	0,39
570.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	480.791,04	0,11	330.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	323.046,90	0,07
1.310.000,00	Yum! Brands Inc 5.375% 01-04-2032	1.213.125,50	0,28	295.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	290.792,12	0,07
1.100.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	890.048,50	0,20	500.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	466.677,45	0,11
		78.120.593,99	17,95	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
	Totale obbligazioni	121.208.005,05	27,84	975.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	959.702,46	0,22
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	121.208.005,05	27,84	1.350.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	1.230.187,50	0,28
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			955.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	758.057,09	0,17
	Obbligazioni			945.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	922.586,87	0,21
	EUR			755.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	737.873,35	0,17
1.050.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	1.106.336,45	0,25	470.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	438.804,13	0,10
		1.106.336,45	0,25	870.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	797.181,00	0,18
	USD			620.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	554.206,96	0,13
1.055.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	909.905,03	0,21	1.540.000,00	Calpine Corp 4.625% 01-02-2029	1.318.127,73	0,30
940.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	849.472,90	0,20	450.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	428.323,01	0,10
895.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	730.956,02	0,17	960.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	874.505,93	0,20
935.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	928.705,53	0,21	845.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	601.411,85	0,14
2.585.000,00	Affinity Gaming 6.875% 15-12-2027	2.217.309,60	0,51	2.070.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.379.580,58	0,32
2.015.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	2.067.923,51	0,48	2.355.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	2.418.055,13	0,56
625.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	555.465,50	0,13	2.065.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	1.630.473,97	0,37
1.980.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	1.647.993,60	0,38	1.150.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.008.563,14	0,23
385.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	366.789,50	0,08	3.689.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	3.137.383,83	0,72
575.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	417.565,07	0,10	3.475.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	3.248.082,50	0,75
2.465.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	2.265.489,11	0,52	2.745.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	2.445.359,12	0,56
2.245.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	1.973.824,52	0,45	1.870.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	1.621.763,82	0,37
2.875.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	462.605,54	0,11	1.020.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	920.820,30	0,21
1.120.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	1.195.913,60	0,27	550.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	469.405,75	0,11
1.890.000,00	American Airlines Inc/AAadvan 5.5% 20-04-2026	1.817.360,50	0,42	265.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	245.437,70	0,06
725.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	691.617,38	0,16	1.075.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	1.076.784,93	0,25
790.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	736.158,17	0,17	1.970.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	1.807.534,10	0,42
2.200.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	2.179.452,00	0,50	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

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
775.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	645.657,26	0,15	2.085.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	1.888.009,20	0,43
1.075.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	1.062.745,22	0,24	1.475.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	1.446.458,75	0,33
635.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05- 2025	639.485,34	0,15	570.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	472.370,43	0,11
1.125.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	958.864,84	0,22	2.060.000,00	Fortress Transportation and 5.5% 01-05-2028	1.759.363,60	0,40
2.570.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15- 07-2027	2.439.495,40	0,56	1.000.000,00	Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	940.520,00	0,22
1.130.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	979.529,20	0,23	905.000,00	Foundation Building Material 6% 01-03-2029	689.628,10	0,16
1.275.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	1.023.276,90	0,24	1.855.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	1.641.118,50	0,38
355.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	295.092,45	0,07	2.500.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	2.413.606,10	0,55
1.405.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.294.370,30	0,30	1.300.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	1.259.765,00	0,29
2.305.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.904.432,49	0,44	845.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	799.855,88	0,18
751.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01- 2029	692.408,23	0,16	1.875.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01- 08-2028	1.612.500,00	0,37
130.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14- 03-2027	129.248,60	0,03	480.000,00	GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029	420.000,00	0,10
835.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	757.024,21	0,17	944.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	905.587,48	0,21
690.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	673.706,73	0,15	665.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	514.362,54	0,12
1.615.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.487.075,69	0,34	415.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028	351.175,08	0,08
655.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03- 2027	508.659,90	0,12	1.580.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	1.339.789,63	0,31
720.000,00	Compass Minerals Internation 4.875% 15-07-2024	696.636,00	0,16	1.308.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05- 2024	1.270.233,92	0,29
765.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	739.908,00	0,17	1.450.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.217.463,50	0,28
1.350.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.209.883,50	0,28	3.530.000,00	HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	3.141.311,70	0,72
660.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	465.887,40	0,11	2.260.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	2.094.876,72	0,48
1.363.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	1.106.467,33	0,25	530.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026	441.490,01	0,10
750.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	677.884,34	0,16	790.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	676.330,57	0,16
3.270.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030	1.838.410,35	0,42	42.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	38.896,19	0,01
2.025.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04- 2027	1.701.443,15	0,39	451.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	440.047,47	0,10
1.700.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	965.385,15	0,22	1.290.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	1.150.049,95	0,26
1.070.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	1.037.547,56	0,24	1.180.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031	1.002.162,20	0,23
1.050.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15- 06-2030	1.032.727,50	0,24	1.195.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	993.401,28	0,23
1.940.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	1.752.440,80	0,40	1.270.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.151.581,34	0,26
1.915.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.708.474,60	0,39	785.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	772.247,64	0,18
470.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	374.513,13	0,09	2.315.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	1.989.367,98	0,46
454.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028	316.877,73	0,07	615.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	496.322,08	0,11
1.200.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15- 06-2029	1.010.310,00	0,23	1.120.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	947.203,68	0,22
1.355.000,00	Dycom Industries Inc 4.5% 15- 04-2029	1.188.466,44	0,27	535.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15- 05-2029	465.166,44	0,11
1.497.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.384.095,63	0,32	1.341.000,00	Innophos Holdings Inc 9.375% 15-02-2028	1.324.840,95	0,30
3.355.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	3.218.485,05	0,74	1.600.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	1.178.198,11	0,27
580.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	492.335,56	0,11	1.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	962.330,82	0,22
1.175.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.065.930,63	0,24	1.080.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	891.599,40	0,20
2.295.000,00	EnLink Midstream LLC 5.625% 15-01-2028	2.189.227,10	0,50	650.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15- 09-2027	599.029,07	0,14
1.465.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	1.297.747,29	0,30	1.150.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	999.410,95	0,23
900.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031	732.536,90	0,17	680.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	524.342,10	0,12
1.130.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.073.081,67	0,25	1.520.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	1.316.700,00	0,30
198.000,00	EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030	187.991,81	0,04	2.925.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	2.387.531,25	0,55
890.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	764.717,98	0,18	1.565.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	1.350.084,54	0,31

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
1.346.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	1.279.668,99	0,29	920.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	833.771,23	0,19
1.435.000,00	Laredo Petroleum Inc 7.75% 31-07-2029	1.293.750,09	0,30	545.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	495.098,18	0,11
910.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	585.141,01	0,13	735.000,00	Prestige Brands Inc 3.75% 01- 04-2031	606.261,99	0,14
740.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	596.846,75	0,14	2.060.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15- 01-2028	1.942.543,27	0,45
940.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	686.146,70	0,16	2.115.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	1.828.847,88	0,42
1.045.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	758.474,70	0,17	1.140.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	1.084.807,13	0,25
930.000,00	LGI Homes Inc 4% 15-07-2029	719.942,50	0,17	245.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	221.385,02	0,05
1.565.000,00	Lincoln National Corp FRN 17- 05-2066	1.191.591,00	0,27	625.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	553.765,63	0,13
1.355.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027	1.267.839,54	0,29	1.770.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	1.742.069,40	0,40
1.210.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	1.072.195,88	0,25	540.000,00	Rockcliff Energy II LLC 5.5% 15-10-2029	490.709,86	0,11
1.045.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	966.710,98	0,22	1.035.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	824.055,51	0,19
940.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	865.759,50	0,20	2.355.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	1.916.371,81	0,44
80.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	78.534,87	0,02	400.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	402.450,00	0,09
271.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	218.461,96	0,05	1.245.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15-01-2029	1.282.293,98	0,29
390.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	261.577,47	0,06	650.000,00	Sabre GLBL Inc 11.25% 15-12-2027	666.613,77	0,15
1.860.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	1.669.386,90	0,38	1.285.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	1.068.083,17	0,25
930.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	765.392,67	0,18	2.505.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	2.269.111,92	0,52
355.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	309.871,57	0,07	560.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	477.825,28	0,11
805.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	781.391,60	0,18	1.080.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.029.010,74	0,24
1.515.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	1.308.437,33	0,30	1.635.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	1.487.701,67	0,34
465.000,00	NCL Corp Ltd 7.75% 15-02-2029	358.654,50	0,08	1.095.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	941.375,11	0,22
671.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	556.509,22	0,13	261.000,00	Sensata Technologies BV 5.875% 01-09-2030	247.133,27	0,06
1.005.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	883.194,00	0,20	507.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	399.811,83	0,09
315.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01- 06-2025	307.623,56	0,07	1.693.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	1.612.964,27	0,37
655.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	563.232,54	0,13	750.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	617.227,50	0,14
1.020.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	929.367,90	0,21	1.110.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01- 07-2030	918.615,40	0,21
745.000,00	Nexstar Media Inc 5.625% 15- 07-2027	683.910,00	0,16	2.135.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	1.743.741,35	0,40
500.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	485.815,51	0,11	2.100.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1.972.770,77	0,45
375.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01- 06-2025	379.395,00	0,09	1.000.000,00	Sotheby's/Bidfair Holdings I 5.875% 01-06-2029	839.661,97	0,19
830.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	743.110,40	0,17	880.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10- 2029	763.918,68	0,18
660.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	536.559,96	0,12	475.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	446.417,40	0,10
625.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	549.340,63	0,13	1.230.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	1.006.623,06	0,23
392.000,00	Olympus Water US Holding Cor 4.25% 01-10-2028	318.264,28	0,07	1.500.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15- 02-2028	1.305.187,70	0,30
1.005.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02- 2028	857.948,00	0,20	560.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	449.590,60	0,10
316.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	314.121,57	0,07	675.000,00	Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026	629.437,50	0,14
892.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	863.289,30	0,20	1.755.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	1.677.057,98	0,39
323.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	314.725,00	0,07	329.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	313.319,86	0,07
1.905.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	1.585.720,97	0,36	1.465.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.328.661,69	0,31
880.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	791.823,73	0,18	940.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	809.004,72	0,19
480.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	431.669,31	0,10	833.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	791.516,60	0,18
392.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	310.208,34	0,07	1.740.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	1.570.663,20	0,36
975.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	883.991,60	0,20	540.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	443.848,37	0,10
1.700.000,00	Performance Food Group Inc 6.875% 01-05-2025	1.706.431,44	0,39	1.830.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.605.111,30	0,37
2.074.000,00	Permian Resources Operating 6.875% 01-04-2027	1.971.337,00	0,45	1.795.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	1.776.336,04	0,41
975.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	834.753,62	0,19	540.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	433.857,58	0,10
985.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	885.623,35	0,20	590.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	567.314,80	0,13
935.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15- 01-2028	882.564,59	0,20				

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
1.000.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-05-2025	1.000.416,30	0,23		USD		
1.020.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.019.377,80	0,23	1.980.000,00	General Motors Financial Co 5.25% 01-03-2026	1.950.624,32	0,45
495.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	457.069,98	0,10			1.950.624,32	0,45
1.160.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.153.533,00	0,26		Totale obbligazioni	3.966.855,73	0,91
655.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	544.878,13	0,13		Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	3.966.855,73	0,91
475.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	418.562,20	0,10		Totale investimenti in titoli	416.111.361,82	95,59
640.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033	523.996,80	0,12		Liquidità presso banche	11.767.924,60	2,70
1.305.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	1.144.165,28	0,26		Altre attività nette	7.435.915,87	1,71
2.105.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	1.785.716,06	0,41		Totale attività nette	435.315.202,29	100,00
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				
	Totale obbligazioni	290.936.501,04	66,83				
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	290.936.501,04	66,83				
	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario						
	Obbligazioni						
	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				

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	74,40	Debito societario	95,59
Canada	4,92		
Paesi Bassi	2,93		
Francia	2,74		
Regno Unito	2,43		
Sovranazionale	2,39		
Germania	1,26		
Liberia	0,83		
Italia	0,77		
Danimarca	0,62		
Bermuda	0,61		
Panama	0,46		
Jersey	0,35		
Irlanda	0,29		
Lussemburgo	0,27		
Finlandia	0,20		
Svezia	0,11		
Totale	95,59	Totale	95,59

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC					
260.000,00	GBP	317.824,52	USD	(4.926,10)	06/01/2023
				(4.926,10)	
Controparte: BNP Paribas SA					
66.579,59	USD	63.000,00	EUR	(696,59)	06/01/2023
				(696,59)	
Controparte: BofA Securities Europe SA					
2.114.897,66	GBP	2.560.071,56	USD	(14.907,50)	06/01/2023
				(14.907,50)	
Controparte: Citibank Europe PLC					
4.633.200,00	CAD	3.456.510,50	USD	(33.399,51)	06/01/2023
				(33.399,51)	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
278.222,70	USD	226.000,00	GBP	6.240,13	06/01/2023
				6.240,13	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori					
Azioni					
AUD					
3.302.919,00 Atlas Arteria	14.836.135,79	3,08	114.879,00 Southern	8.265.544,05	1,71
1.199.953,00 NEXTDC	7.420.395,36	1,54	49.903,00 Union Pacific	10.380.822,06	2,15
2.895.599,00 Transurban	25.540.801,82	5,30	214.933,00 WEC Energy Group	20.369.200,41	4,23
	47.797.332,97	9,92	261.266,00 Xcel Energy	18.487.182,16	3,84
				268.764.624,87	55,76
			Totale azioni	474.603.683,75	98,47
CAD			Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		
77.489,00 Canadian National Railway	9.234.790,43	1,92		474.603.683,75	98,47
	9.234.790,43	1,92			
EUR			Totale investimenti in titoli		
120.537,00 Aena SME	15.149.145,91	3,14		474.603.683,75	98,47
554.270,00 Cellnex Telecom	18.351.434,62	3,81	Liquidità presso banche		
1.771.634,00 EDP - Energias de Portugal	8.809.952,59	1,83		7.763.500,62	1,61
114.929,00 Eiffage	11.297.858,02	2,34	Altre passività nette		
1.519.318,00 Enel	8.199.032,41	1,70		(375.476,20)	(0,08)
129.983,00 Ferrovial	3.418.488,43	0,71	Totale attività nette		
583.951,00 Infrastrutture Wireless Italiane	5.881.271,03	1,22		481.991.708,17	100,00
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			

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

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	55,76	Forniture servizi elettrici	25,83
Australia	9,92	Servizi plurisetoriali	22,09
Spagna	7,66	REIT (specializzati)	11,18
Francia	5,79	Strade e ferrovie	8,38
Regno Unito	4,77	Ferrovie	6,55
Italia	3,32	Edilizia e ingegneria	6,49
Giappone	2,48	Servizi di telecomunicazione integrata	5,03
Canada	1,92	Servizi aeroportuali	4,44
Portogallo	1,83	Fornitura servizi idrici	2,27
Messico	1,29	Forniture gas	1,90
Bermuda	1,10	Produttori indipendenti di elettricità e trader di energia	1,64
Hong Kong	0,93	Servizi e infrastrutture Internet	1,54
Nuova Zelanda	0,91	Energia elettrica da fonti rinnovabili	1,14
Isole Cayman	0,79		
Totale	98,47	Totale	98,47

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

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Azioni			
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
	Totale azioni	304.248.799,43	99,31
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	304.248.799,43	99,31
	Totale investimenti in titoli	304.248.799,43	99,31
	Liquidità presso banche	3.122.680,54	1,02
	Altre passività nette	(1.004.807,57)	(0,33)
	Totale attività nette	306.366.672,40	100,00

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	69,29	Scienze biologiche: strumenti e servizi	10,10
Irlanda	8,29	Applicazioni software	8,44
Francia	7,67	Consulenza e servizi informatici	6,50
Paesi Bassi	4,57	Semiconduttori	6,42
Svezia	3,56	Impianti di semiconduttori	4,57
Giappone	2,66	Gas industriali	4,44
Taiwan, Provincia della Cina	2,42	Scambi e dati finanziari	4,33
Regno Unito	0,86	Elaborazione dati e servizi outsourced	4,32
Totale	99,31	Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti	4,12
		Articoli per miglione immobiliari (al dettaglio)	4,06
		Abbigliamento, accessori e beni di lusso	3,90
		Media & Servizi Interattivi	3,64
		Gestione Assistenza Sanitaria	3,64
		Macchinari industriali	3,56
		Vendite al dettaglio dirette e via Internet	3,16
		Alberghi, resort e crociere	3,00
		Centri commerciali	2,80
		Attività di collocamento e intermediazione	2,67
		Settore bancario	2,53
		Prodotti chimici specializzati	2,42
		Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	2,41
		Prodotti personali	2,26
		Edilizia e ingegneria	2,18
		Calzature	1,25
		Banche regionali	1,02
		Produzione di apparati elettronici	0,86
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,71
		Totale	99,31

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

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Azioni				Azioni			
CHF				USD			
21.719,00	Roche Holding	6.426.372,76	1,68	89.670,00	Tencent Holdings ADR	3.585.623,83	0,94
		6.426.372,76	1,68			3.585.623,83	0,94
EUR				Totale azioni			
13.366,00	ASML Holding	6.747.156,80	1,76			3.585.623,83	0,94
297.662,00	AXA	7.801.721,02	2,04	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
948.647,00	ING Groep	10.869.597,33	2,84			3.585.623,83	0,94
99.362,00	Kerry Group	8.370.254,88	2,18	Totale investimenti in titoli			
5.574,00	Sartorius	2.059.035,60	0,54			373.535.469,12	97,47
		35.847.765,63	9,35	Liquidità presso banche			
GBP						10.301.185,36	2,69
1.821.753,00	Rotork	6.296.927,70	1,64	Altre passività nette			
		6.296.927,70	1,64			(590.287,70)	(0,15)
JPY				Totale attività nette			
168.500,00	Nabtesco	4.029.159,46	1,05			383.246.366,78	100,00
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				
Totale azioni		369.949.845,29	96,53				
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		369.949.845,29	96,53				

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

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	68,72	Software	7,15
Paesi Bassi	4,60	Assicurazioni su proprietà e R.C.	5,02
Irlanda	4,31	Attrezzature sanitarie	5,00
Svizzera	4,26	Media & Servizi Interattivi	4,96
Giappone	3,74	Settore bancario	4,75
Francia	2,04	Alimenti e carni confezionati	4,65
Svezia	2,01	Prodotti chimici specializzati	4,49
Israele	1,78	Farmaceutico	4,21
Regno Unito	1,64	Elaborazione dati e servizi outsourced	3,82
Repubblica di Corea	1,54	Scienze biologiche: strumenti e servizi	3,48
Taiwan, Provincia della Cina	1,36	Semiconduttori	3,35
Isole Cayman	0,94	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	2,79
Germania	0,54	Forniture servizi elettrici	2,73
Totale	97,47	Macchinari industriali	2,69
		Biotecnologia	2,45
		Servizi di supporto diversificati	2,37
		Casalinghi	2,32
		Abbigliamento (dettaglio)	2,22
		Prodotti per l'edilizia	2,13
		Assicurazioni multiramo	2,04
		Servizi di ricerca e consulenza	2,02
		Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti	2,01
		Home entertainment interattivo	1,82
		Impianti di semiconduttori	1,76
		Negozi di merci varie	1,69
		Hardware tecnologico, memorie e periferiche	1,54
		Calzature	1,53
		Impianti di comunicazione	1,52
		Scambi e dati finanziari	1,52
		Distribuzione di alimentari	1,50
		Componentistica auto e attrezzature	1,48
		Banche regionali	1,35
		Servizi immobiliari	1,11
		Prodotti per il tempo libero	1,00
		Servizi ambientali e impianti	0,93
		Produzione di apparati elettronici	0,80
		Applicazioni software	0,71
		Forniture sanitarie	0,55
		Totale	97,47

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				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
	Azioni				Totale azioni	804.107.964,10	99,27
	AUD				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	804.107.964,10	99,27
7.443.687,00	National Storage REIT	11.735.389,40	1,45		Totale investimenti in titoli	804.107.964,10	99,27
999.420,00	NEXTDC	6.180.318,34	0,76		Liquidità presso banche	6.909.696,22	0,85
7.450.000,00	Scentre	14.580.424,80	1,80		Altre passività nette	(1.008.059,85)	(0,12)
		32.496.132,54	4,01		Totale attività nette	810.009.600,47	100,00
	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				

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	63,29	REIT (immobili residenziali)	20,11
Giappone	8,08	REIT (specializzati)	17,78
Regno Unito	5,22	REIT (strutture industriali)	15,79
Hong Kong	4,23	REIT (negozi al dettaglio)	13,28
Australia	4,01	EIT (strutture sanitarie)	8,54
Canada	3,11	REIT (uffici)	8,26
Singapore	2,08	Società operanti nel settore immobiliare	8,20
Svezia	2,05	Attivi immobiliari diversificati	3,44
Belgio	1,67	REIT (alberghi e resort)	1,76
Spagna	1,36	REIT (diversificati)	1,36
Germania	1,35	Servizi e infrastrutture Internet	0,76
Francia	1,24		
Irlanda	0,67		
Lussemburgo	0,59		
Isole Cayman	0,33		
Totale	99,27	Totale	99,27

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.375.137,31	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	

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

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Azioni							
AUD							
1.286.753,00	Omni Bridgeway	3.165.375,06	1,51				
		3.165.375,06	1,51				
CAD							
166.010,00	ADENTA	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	Yamazaki	2.350.418,23	1,12				
		34.961.904,69	16,66				
MXN							
1.536.122,00	Bectel	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	Inspirety	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 SYNEX	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
				Totale azioni		208.002.625,99	99,10
				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		208.002.625,99	99,10
				Totale investimenti in titoli		208.002.625,99	99,10
				Liquidità presso banche		2.800.733,12	1,33
				Altre passività nette		(914.198,31)	(0,44)
				Totale attività nette		209.889.160,80	100,00

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

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	50,57	Società commerciali e distributori	10,33
Giappone	16,66	Servizi di reclutamento e gestione risorse umane	5,78
Canada	5,39	Banche regionali	4,18
Svezia	3,90	Macchinari industriali	4,12
Bermuda	3,39	Consulenza e servizi informatici	3,97
Regno Unito	3,27	Distributori di prodotti tecnologici	3,85
Norvegia	2,62	Forniture sanitarie	3,65
Spagna	2,52	Edilizia residenziale	3,49
Italia	1,63	Produzione di apparati elettronici	3,46
Messico	1,59	Servizi di supporto diversificati	3,12
Australia	1,51	Servizi finanziari di risparmio e credito ipotecario	3,12
Finlandia	1,51	Tecnologia aerospaziale e militare	2,67
Taiwan, Provincia della Cina	1,39	Servizi di produzione elettronica	2,62
Svizzera	1,22	Home entertainment interattivo	2,51
Danimarca	1,09	Hardware tecnologico, memorie e periferiche	2,47
Hong Kong	0,84	Attrezzature sanitarie	2,39
Totale	99,10	Assicurazioni su proprietà e R.C.	2,37
		Scienze biologiche: strumenti e servizi	2,16
		Servizi di ricerca e consulenza	1,97
		Prodotti personali	1,91
		Materie prime chimiche	1,85
		Contenitori in metallo e vetro	1,84
		Prodotti chimici specializzati	1,73
		Ristorazione	1,68
		Componentistica auto e attrezzature	1,67
		Medicine (al dettaglio)	1,62
		Distillerie ed enoteche	1,59
		Imballaggio	1,51
		Finanza specializzata	1,51
		Servizi sanitari	1,39
		Gestione Assistenza Sanitaria	1,36
		Produzione automobili	1,25
		Elaborazione dati e servizi outsourced	1,25
		REIT (uffici)	1,14
		Acciaio	1,14
		Fabbricazione birra	1,09
		Biotecnologia	0,99
		Prodotti per l'edilizia	0,87
		Alimenti e carni confezionati	0,84
		Prodotti per l'edilizia	0,79
		Abbigliamento, accessori e beni di lusso	0,66
		Prodotti per il tempo libero	0,63
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,57
		Totale	99,10

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

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - Global Social Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
EUR							
950.000,00	African Development Bank 0.875% 24-05-2028	845.685,25	4,30	200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	169.979,81	0,87
200.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	178.785,20	0,91	200.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	172.966,69	0,88
200.000,00	AstraZeneca PLC 0.375% 03-06-2029	165.605,00	0,84	200.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	162.470,91	0,83
670.000,00	Berlin Hyp AG 1.75% 10-05-2032	594.124,61	3,02	200.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% 31-03-2030	153.419,91	0,78
300.000,00	BNG Bank NV 0.05% 20-11-2029	243.440,10	1,24			2.887.180,32	14,69
1.300.000,00	Caisse d'Amortissement de la 1.75% 25-11-2027	1.215.864,87	6,19	Totale obbligazioni		17.059.021,30	86,82
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	926.775,00	4,72	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		17.059.021,30	86,82
400.000,00	Chile Government Internation 0.1% 26-01-2027	343.025,00	1,75	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
300.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	281.799,00	1,43	Obbligazioni			
1.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	841.519,00	4,28	EUR			
200.000,00	Credit Agricole SA 4.000% MULTI 12-10-2026	199.367,80	1,01	1.200.000,00	European Union 0.000000% 02-06-2028	1.021.831,06	5,20
800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	652.657,49	3,32			1.021.831,06	5,20
700.000,00	Deutsche Kreditbank AG 1.625% 05-05-2032	613.032,97	3,12	USD			
350.000,00	European Union 0.000000% 04-10-2030	277.506,25	1,41	200.000,00	Millicom International Cellu 6.25% 25-03-2029	161.385,37	0,82
200.000,00	GN Store Nord AS 0.875% 25-11-2024	180.109,73	0,92			161.385,37	0,82
200.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	169.840,50	0,86	Totale obbligazioni		1.183.216,43	6,02
930.000,00	Instituto de Credito Oficial 0.25% 30-04-2024	898.008,00	4,57	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		1.183.216,43	6,02
900.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	834.290,10	4,25	Totale investimenti in titoli		18.242.237,73	92,84
400.000,00	Korian SA 2.25% 15-10-2028	274.000,00	1,39	Liquidità presso banche		1.184.645,79	6,03
1.200.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10-09-2035	813.430,80	4,14	Altre attività nette		222.957,31	1,13
700.000,00	Landesbank Baden-Wuerttember 0.375% 18-02-2027	600.827,50	3,06	Totale attività nette		19.649.840,83	100,00
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	Klabn 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				

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

Nordea 1 - Global Social Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Francia	23,35	Debito societario	60,36
Sovranazionale	11,83	Titoli di Stato	25,17
Paesi Bassi	11,43	Obbligazioni ipotecarie	7,31
Germania	10,24		
Repubblica di Corea	5,94	Totale	92,84
Finlandia	5,44		
Spagna	4,57		
Regno Unito	4,13		
Lussemburgo	3,43		
Cile	2,31		
Stati Uniti d'America (USA)	2,00		
Danimarca	1,78		
Belgio	1,00		
Messico	0,95		
Republic of Austria	0,94		
Irlanda	0,91		
Repubblica di Mauritius	0,91		
India	0,88		
Giappone	0,78		
Totale	92,84		

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

Nordea 1 - Global Social Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: Deutsche Bank Ag					
50.000,00	NOK	4.840,49	EUR	(95,15)	06/03/2023
				(95,15)	
Controparte: JP Morgan SE					
9.159,02	EUR	100.001,00	SEK	170,58	06/03/2023
				170,58	
Controparte: 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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori					
Azioni					
AUD					
133.514,00 ALS	1.109.621,04	1,34	9.569,00 NextEra Energy	801.212,37	0,97
	1.109.621,04	1,34	25.025,00 Oracle	2.030.528,50	2,46
BRL					
36.300,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	392.993,61	0,48	3.435,00 Paycom Software	1.062.273,75	1,29
	392.993,61	0,48	10.608,00 PayPal Holdings	743.090,40	0,90
CHF					
46.872,00 SIG Group	1.029.015,25	1,25	22.144,00 Republic Services	2.856.797,44	3,46
	1.029.015,25	1,25	54.727,00 Sprouts Farmers Market	1.775.891,15	2,15
EUR					
3.637,00 ASML Holding	1.959.609,34	2,37	10.356,00 Stryker	2.509.465,92	3,04
52.663,00 AXA	1.473.260,25	1,78	2.106,00 SVB Financial	493.541,10	0,60
123.783,00 Grifols	1.037.800,92	1,26	79.573,00 TELUS	1.539.737,55	1,87
17.208,00 NN Group	704.556,54	0,85	4.680,00 Thermo Fisher Scientific	2.569.273,20	3,11
29.093,00 Vinci	2.906.816,43	3,52	56.659,00 UMH Properties	913.343,08	1,11
19.276,00 Wolters Kluwer	2.024.093,59	2,45	39.657,00 XP	608.338,38	0,74
	10.106.137,07	12,24		52.539.005,45	63,64
GBP			Totale azioni		
264.059,00 Legal & General Group	792.766,78	0,96		79.995.922,39	96,90
	792.766,78	0,96	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		
HKD					
223.600,00 AIA Group	2.489.192,14	3,02		79.995.922,39	96,90
134.500,00 Wuxi Biologics Cayman	1.032.412,69	1,25	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
	3.521.604,83	4,27	Azioni		
IDR					
3.302.823,00 Bank Rakyat Indonesia Persero	1.048.077,44	1,27	CNY		
	1.048.077,44	1,27	415.564,00 East Money Information	1.159.707,93	1,40
INR					
80.502,00 HDFC Bank	1.584.302,32	1,92		1.159.707,93	1,40
	1.584.302,32	1,92	Totale azioni		
JPY					
13.500,00 Central Japan Railway	1.659.277,94	2,01		1.159.707,93	1,40
2.000,00 Lasertec	329.857,03	0,40	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
2.000,00 Tokyo Electron	589.783,46	0,71		1.159.707,93	1,40
34.700,00 Unicharm	1.333.835,94	1,62	Totale investimenti in titoli		
	3.912.754,37	4,74		81.155.630,32	98,31
KES					
4.067.200,00 Safaricom	796.294,12	0,96	Liquidità presso banche		
	796.294,12	0,96		1.389.601,67	1,68
SEK					
51.801,00 Essity B	1.368.503,76	1,66	Altre attività nette		
	1.368.503,76	1,66		9.528,03	0,01
TWD					
123.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.794.846,35	2,17	Totale attività nette		
	1.794.846,35	2,17		82.554.760,02	100,00
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			

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

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	59,60	Attrezzature sanitarie	6,43
Paesi Bassi	5,68	Scienze biologiche: strumenti e servizi	6,08
Francia	5,31	Assicurazioni vita e malattia	5,99
Giappone	4,74	Biotecnologia	5,61
Hong Kong	3,02	Servizi di ricerca e consulenza	4,96
Taiwan, Provincia della Cina	2,17	Elaborazione dati e servizi outsourced	4,07
Isole Cayman	1,99	Farmaceutico	3,98
India	1,92	Edilizia e ingegneria	3,52
Canada	1,87	Impianti di semiconduttori	3,49
Svezia	1,66	Servizi ambientali e impianti	3,46
Irlanda	1,44	Casalinghi	3,27
Cina	1,40	Settore bancario	3,19
Australia	1,34	Impianti di comunicazione	3,09
Indonesia	1,27	Semiconduttori	3,01
Spagna	1,26	Macchinari per l'agricoltura	2,93
Svizzera	1,25	Broker di assicurazioni	2,80
Kenia	0,96	Applicazioni software	2,73
Regno Unito	0,96	Software	2,46
Brasile	0,48	Alimentari (dettaglio)	2,15
Totale	98,31	Componentistica auto e attrezzature	2,04
		Altri servizi finanziari diversificati	2,01
		Ferrovie	2,01
		Servizi di telecomunicazione integrata	1,87
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	1,83
		Assicurazioni multiramo	1,78
		Vendite al dettaglio dirette e via Internet	1,59
		Prodotti per l'edilizia	1,44
		Scambi e dati finanziari	1,40
		Prodotti chimici specializzati	1,35
		Imballaggio	1,25
		REIT (immobili residenziali)	1,11
		Forniture servizi elettrici	0,97
		Servizi di telecomunicazione senza cavo	0,96
		Servizi educativi	0,89
		Tecnologie sanitarie	0,78
		Attività di collocamento e intermediazione	0,74
		Banche regionali	0,60
		Fornitura servizi idrici	0,48
		Totale	98,31

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

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				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
	Azioni			Totale azioni		19.270.818,83	97,87
	AUD			Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		19.270.818,83	97,87
38.287,00	ALS	318.199,29	1,62				
		318.199,29	1,62	Totale investimenti in titoli		19.270.818,83	97,87
	CHF			Liquidità presso banche		426.246,22	2,16
5.731,00	Alcon	392.975,76	2,00	Altre passività nette		(6.548,02)	(0,03)
141,00	SGS	330.785,07	1,68				
12.349,00	SIG Group	271.106,62	1,38	Totale attività nette		19.690.517,03	100,00
		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				

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

Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	54,07	Servizi di ricerca e consulenza	9,20
Giappone	9,20	Casalinghi	7,00
Francia	6,72	Farmaceutico	7,00
Svizzera	5,05	Scienze biologiche: strumenti e servizi	5,48
Danimarca	3,54	Produzione di apparati elettronici	5,22
Paesi Bassi	3,03	Settore bancario	5,02
Canada	2,73	Broker di assicurazioni	4,66
India	2,70	Attrezzature sanitarie	3,98
Hong Kong	2,45	Biotecnologia	3,79
Indonesia	2,03	Assicurazioni multiramo	3,76
Australia	1,62	Elaborazione dati e servizi outsourced	3,55
Italia	1,16	Impianti di comunicazione	2,88
Filippine	1,01	Servizi di telecomunicazione integrata	2,73
Spagna	0,96	Assicurazioni vita e malattia	2,45
Kenia	0,84	Servizi ambientali e impianti	2,39
Finlandia	0,76	Assicurazioni su proprietà e R.C.	2,38
Totale	97,87	Fornitura servizi idrici	2,33
		Ferrovie	2,06
		Forniture sanitarie	2,00
		Edilizia e ingegneria	1,99
		Altri servizi finanziari diversificati	1,77
		Macchinari industriali	1,65
		Componenti elettroniche	1,53
		Impianti di semiconduttori	1,51
		Componentistica auto e attrezzature	1,48
		Imballaggio	1,38
		REIT (immobili residenziali)	1,26
		Distribuzione sanitaria	1,16
		Semiconduttori	1,12
		Applicazioni software	1,03
		Banche regionali	0,93
		Vendite al dettaglio dirette e via Internet	0,87
		Servizi di telecomunicazione senza cavo	0,84
		Editoria	0,76
		Servizi di reclutamento e gestione risorse umane	0,72
		Totale	97,87

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori								
Azioni								
CAD								
281.357,00	Bank of Nova Scotia/The	12.892.423,32	0,48	53.797,00	Chubb	11.159.091,02	0,42	
316.800,00	CCL Industries	12.838.991,62	0,48	221.925,00	Cigna	68.570.427,46	2,57	
552.000,00	CGI	44.482.123,94	1,66	1.466.652,00	Cisco Systems	64.816.578,29	2,42	
109.000,00	Metro Inc/CN	5.644.988,28	0,21	497.736,00	Coca-Cola Europacific Partners	25.671.398,14	0,96	
262.900,00	Open Text	7.320.815,50	0,27	1.084.801,00	Coca-Cola	64.639.849,72	2,42	
278.000,00	Rogers Communications	12.303.715,23	0,46	311.327,00	Cognizant Technology Solutions	16.491.711,79	0,62	
100.700,00	Royal Bank of Canada	8.907.978,65	0,33	1.713.621,00	Comcast	55.975.449,64	2,09	
		104.391.036,54	3,91	347.053,00	Crown Holdings	26.730.900,95	1,00	
CHF								
137.307,00	Nestle	15.043.768,55	0,56	904.505,00	CVS Health	78.912.733,03	2,95	
85.670,00	Roche Holding	25.348.651,14	0,95	1.343.257,00	eBay	52.064.029,69	1,95	
		40.392.419,69	1,51	132.215,00	Edison International	7.941.447,18	0,30	
DKK								
166.720,00	Carlsberg B	20.693.038,73	0,77	80.428,00	Elevance Health	38.488.040,06	1,44	
		20.693.038,73	0,77	122.807,00	FedEx	20.023.518,26	0,75	
EUR								
199.256,00	Air Liquide	26.596.690,88	1,00	552.272,00	Fiserv	52.063.155,14	1,95	
262.784,00	Allianz	52.793.305,60	1,98	496.573,00	Genpact	21.521.962,79	0,81	
279.044,00	Brenntag	16.664.507,68	0,62	323.546,00	Global Payments	29.897.729,87	1,12	
79.829,00	Cappemini	12.477.272,70	0,47	40.615,00	Grand Canyon Education	4.038.858,95	0,15	
884.828,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	23.178.069,46	0,87	422.941,00	Johnson & Johnson	70.023.814,91	2,62	
752.010,00	Deutsche Post	26.455.711,80	0,99	81.774,00	Laboratory Corp of America	18.005.066,51	0,67	
5.052.786,00	EDP - Energias de Portugal	23.540.929,97	0,88	601.608,00	LKQ	30.135.355,53	1,13	
1.749.990,00	Endesa	31.018.572,75	1,16	589.291,00	Medtronic	42.622.631,00	1,59	
931.618,00	Fresenius	24.454.972,50	0,91	219.162,00	Merck	22.748.824,64	0,85	
317.118,00	Heineken	27.995.177,04	1,05	175.500,00	Meta Platforms	19.469.672,55	0,73	
5.642.657,00	Iberdrola	61.928.160,58	2,32	195.780,00	Microsoft	43.662.782,78	1,63	
70.648,00	Kerry Group	5.951.387,52	0,22	870.412,00	Mondelez International	54.274.858,91	2,03	
7.489,00	Merck KGaA	1.354.760,10	0,05	479.276,00	Oracle	36.434.585,32	1,36	
57.052,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	17.343.808,00	0,65	517.469,00	Patterson Cos	13.594.257,52	0,51	
107.898,00	Pernod Ricard	19.988.104,50	0,75	585.171,00	Pfizer	28.009.918,39	1,05	
842.575,00	Sanofi	76.219.334,50	2,85	199.624,00	Prestige Consumer Healthcare	11.842.593,04	0,44	
117.822,00	Siemens	15.274.444,08	0,57	470.451,00	Public Service Enterprise Group	27.164.374,51	1,02	
132.067,00	Solvay	12.519.951,60	0,47	257.919,00	State Street	18.599.358,63	0,70	
812.889,00	Unilever	38.250.491,90	1,43	259.795,00	TD SYNEX	23.018.516,09	0,86	
603.132,00	Vinci	56.459.186,52	2,11	12.497,00	Tractor Supply	2.627.900,10	0,10	
		570.464.839,68	21,34	1.066.583,00	Verizon Communications	39.371.687,08	1,47	
GBP								
823.568,00	GSK	13.347.643,25	0,50	95.118,00	Visa	18.416.719,80	0,69	
664.044,00	Reckitt Benckiser Group	43.075.842,19	1,61	225.393,00	VMware	25.712.139,11	0,96	
1.332.705,00	SSE	25.722.006,89	0,96	626.302,00	Warner Bros Discovery	5.454.140,71	0,20	
		82.145.492,33	3,07	350.292,00	Ziff Davis	25.634.804,07	0,96	
HKD								
1.645.000,00	CK Asset Holdings	9.497.719,42	0,36			1.550.178.720,96	57,99	
2.438.000,00	Link REIT	16.786.044,28	0,63	Totale azioni			2.641.733.469,48	98,83
932.500,00	Sun Hung Kai Properties	11.966.857,91	0,45	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			2.641.733.469,48	98,83
		38.250.621,61	1,43	Totale investimenti in titoli			2.641.733.469,48	98,83
JPY								
1.284.000,00	Asahi Group Holdings	37.582.554,59	1,41	Liquidità presso banche			33.310.111,95	1,25
787.678,00	KDDI	22.288.428,71	0,83	Altre passività nette			(2.052.753,38)	(0,08)
294.800,00	Kyocera	13.725.584,54	0,51	Totale attività nette			2.672.990.828,05	100,00
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					

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	51,30	Farmaceutico	11,70
Francia	8,04	Servizi sanitari	7,11
Giappone	6,79	Servizi di telecomunicazione integrata	6,02
Germania	5,77	Forniture servizi elettrici	5,62
Regno Unito	5,46	Software	5,34
Canada	3,91	Elaborazione dati e servizi outsourced	4,56
Spagna	3,48	Consulenza e servizi informatici	4,28
Svizzera	1,93	Media & Servizi Interattivi	4,13
Irlanda	1,82	Bevande	3,38
Guernsey	1,53	Fabbricazione birra	3,23
Singapore	1,42	Alimenti e carni confezionati	2,82
Israele	1,38	Attrezzature sanitarie	2,51
Hong Kong	1,08	Impianti di comunicazione	2,42
Paesi Bassi	1,05	Settore bancario	2,37
Portogallo	0,88	Gestione Assistenza Sanitaria	2,24
Bermuda	0,81	Edilizia e ingegneria	2,11
Danimarca	0,77	Televisione via cavo e via satellite	2,09
Svezia	0,58	Assicurazioni multiramo	1,98
Belgio	0,47	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	1,95
Isole Cayman	0,36	Trasporto aereo di merci e logistica	1,74
Totale	98,83	Casalinghi	1,61
		Servizi e infrastrutture Internet	1,58
		Contenitori in metallo e vetro	1,48
		Prodotti personali	1,43
		Servizi di telecomunicazione senza cavo	1,29
		Distributori	1,13
		Prodotti chimici specializzati	1,04
		Servizi plurisetoriali	1,02
		Gas industriali	1,00
		Pneumatici e copertoni	0,87
		Distributori di prodotti tecnologici	0,86
		Attivi immobiliari diversificati	0,83
		Distillerie ed enoteche	0,75
		Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	0,70
		Riassicurazione	0,65
		REIT (negozi al dettaglio)	0,63
		Società commerciali e distributori	0,62
		Conglomerati industriali	0,57
		Componenti elettroniche	0,51
		Distribuzione sanitaria	0,51
		Prodotti chimici diversificati	0,47
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	0,42
		Sviluppo immobiliare	0,36
		Applicazioni software	0,27
		Alimentari (dettaglio)	0,21
		Cinema e spettacolo	0,20
		Servizi educativi	0,15
		Negozi specializzati	0,10
		Totale	98,83

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Azioni							
CAD							
53.056,00	Bank of Nova Scotia/The	2.431.147,66	0,47	147.052,00	Bristol-Myers Squibb	9.870.056,94	1,89
58.400,00	CCL Industries	2.366.783,81	0,45	50.842,00	Centene	3.895.020,70	0,75
101.800,00	CGI	8.203.406,19	1,57	58.546,00	Check Point Software Technologies	6.896.508,72	1,32
20.400,00	Metro Inc/CN	1.056.493,22	0,20	9.959,00	Chubb	2.065.791,54	0,40
47.200,00	Open Text	1.314.349,53	0,25	42.268,00	Cigna	13.059.974,44	2,50
49.500,00	Rogers Communications	2.190.769,44	0,42	271.086,00	Cisco Systems	11.980.256,35	2,29
19.200,00	Royal Bank of Canada	1.698.442,80	0,33	94.761,00	Coca-Cola Europacific Partners	4.887.424,98	0,94
		19.261.392,65	3,69	200.889,00	Coca-Cola	11.970.338,13	2,29
CHF							
25.592,00	Nestle	2.803.936,61	0,54	58.003,00	Cognizant Technology Solutions	3.072.553,16	0,59
16.216,00	Roche Holding	4.798.105,84	0,92	319.299,00	Comcast	10.429.905,50	2,00
		7.602.042,45	1,46	64.659,00	Crown Holdings	4.980.199,93	0,95
DKK							
31.299,00	Carlsberg B	3.884.785,38	0,74	167.480,00	CVS Health	14.611.643,42	2,80
		3.884.785,38	0,74	250.277,00	eBay	9.700.622,56	1,86
EUR							
37.407,00	Air Liquide	4.993.086,36	0,96	25.969,00	Edison International	1.559.818,79	0,30
48.465,00	Allianz	9.736.618,50	1,86	14.961,00	Elevance Health	7.159.441,58	1,37
52.019,00	Brenntag	3.106.574,68	0,59	23.504,00	FedEx	3.832.295,99	0,73
15.173,00	Capgemini	2.371.539,90	0,45	101.841,00	Fiserv	9.600.638,42	1,84
164.255,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	4.302.659,73	0,82	94.929,00	Genpact	4.114.316,33	0,79
141.677,00	Deutsche Post	4.984.196,86	0,95	59.948,00	Global Payments	5.539.580,49	1,06
928.928,00	EDP - Energias de Portugal	4.327.875,55	0,83	7.389,00	Grand Canyon Education	734.780,96	0,14
320.552,00	Endesa	5.681.784,20	1,09	78.514,00	Johnson & Johnson	13.000.950,35	2,49
176.519,00	Fresenius	4.633.623,75	0,89	14.899,00	Laboratory Corp of America	3.280.474,06	0,63
59.416,00	Heineken	5.245.244,48	1,00	112.565,00	LKQ	5.638.532,56	1,08
1.053.529,00	Iberdrola	11.562.480,78	2,21	108.629,00	Medtronic	7.856.990,49	1,50
14.354,00	Kerry Group	1.209.180,96	0,23	41.060,00	Merck	4.261.992,22	0,82
1.918,00	Merck KGaA	346.966,20	0,07	32.921,00	Meta Platforms	3.652.199,94	0,70
10.953,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.329.712,00	0,64	36.909,00	Microsoft	8.231.431,45	1,58
20.257,00	Pernod Ricard	3.752.609,25	0,72	162.170,00	Mondelez International	10.112.169,72	1,94
156.994,00	Sanofi	14.201.677,24	2,72	89.640,00	Oracle	6.814.437,25	1,30
21.682,00	Siemens	2.810.854,48	0,54	95.629,00	Patterson Cos	2.512.237,94	0,48
25.692,00	Solvay	2.435.601,60	0,47	108.993,00	Pfizer	5.217.081,90	1,00
153.588,00	Unilever	7.227.083,34	1,38	38.040,00	Prestige Consumer Healthcare	2.256.703,80	0,43
112.369,00	Vinci	10.518.862,09	2,01	86.469,00	Public Service Enterprise Group	4.992.818,17	0,96
		106.778.231,95	20,44	48.063,00	State Street	3.465.975,65	0,66
GBP							
150.776,00	GSK	2.443.640,67	0,47	47.677,00	TD SYNnex	4.224.306,83	0,81
122.214,00	Reckitt Benckiser Group	7.927.894,81	1,52	2.384,00	Tractor Supply	501.313,42	0,10
249.380,00	SSE	4.813.183,77	0,92	198.871,00	Verizon Communications	7.341.094,67	1,41
		15.184.719,25	2,91	17.987,00	Visa	3.482.637,77	0,67
HKD							
294.500,00	CK Asset Holdings	1.700.351,59	0,33	42.288,00	VMware	4.824.084,77	0,92
456.200,00	Link REIT	3.141.014,52	0,60	116.045,00	Warner Bros Discovery	1.010.575,99	0,19
173.500,00	Sun Hung Kai Properties	2.226.541,39	0,43	65.302,00	Ziff Davis	4.778.881,55	0,91
		7.067.907,50	1,35			288.636.358,74	55,26
JPY							
239.300,00	Asahi Group Holdings	7.004.287,63	1,34	Totale azioni			94,19
147.600,00	KDDI	4.176.544,32	0,80	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			491.953.331,60
52.600,00	Kyocera	2.449.001,86	0,47	Totale investimenti in titoli			94,19
120.200,00	Mitsubishi Estate	1.461.449,99	0,28	Liquidità presso banche			7.787.872,88
419.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	11.225.201,54	2,15	Altre attività nette			22.581.051,21
44.100,00	Shin-Etsu Chemical	5.084.552,97	0,97	Totale attività nette			100,00
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				

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	48,84	Farmaceutico	11,14
Francia	7,68	Servizi sanitari	6,81
Giappone	6,42	Servizi di telecomunicazione integrata	5,70
Germania	5,54	Forniture servizi elettrici	5,35
Regno Unito	5,23	Software	5,12
Canada	3,69	Elaborazione dati e servizi outsourced	4,35
Spagna	3,30	Consulenza e servizi informatici	4,09
Svizzera	1,85	Media & Servizi Interattivi	3,94
Irlanda	1,74	Bevande	3,23
Guernsey	1,48	Fabbricazione birra	3,09
Singapore	1,36	Alimenti e carni confezionati	2,70
Israele	1,32	Attrezzature sanitarie	2,36
Hong Kong	1,03	Impianti di comunicazione	2,29
Paesi Bassi	1,00	Settore bancario	2,28
Portogallo	0,83	Gestione Assistenza Sanitaria	2,12
Bermuda	0,79	Edilizia e ingegneria	2,01
Danimarca	0,74	Televisione via cavo e via satellite	2,00
Svezia	0,55	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	1,86
Belgio	0,47	Assicurazioni multiramo	1,86
Isole Cayman	0,33	Trasporto aereo di merci e logistica	1,69
Totale	94,19	Casalinghi	1,52
		Servizi e infrastrutture Internet	1,51
		Contenitori in metallo e vetro	1,41
		Prodotti personali	1,38
		Servizi di telecomunicazione senza cavo	1,22
		Distributori	1,08
		Prodotti chimici specializzati	0,97
		Gas industriali	0,96
		Servizi plurisetoriali	0,96
		Pneumatici e copertoni	0,82
		Distributori di prodotti tecnologici	0,81
		Attivi immobiliari diversificati	0,78
		Distillerie ed enoteche	0,72
		Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	0,66
		Riassicurazione	0,64
		REIT (negozi al dettaglio)	0,60
		Società commerciali e distributori	0,59
		Conglomerati industriali	0,54
		Distribuzione sanitaria	0,48
		Prodotti chimici diversificati	0,47
		Componenti elettroniche	0,47
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	0,40
		Sviluppo immobiliare	0,33
		Applicazioni software	0,25
		Alimentari (dettaglio)	0,20
		Cinema e spettacolo	0,19
		Servizi educativi	0,14
		Negozi specializzati	0,10
		Totale	94,19

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: HSBC Continental Europe SA					
256.822,84	EUR	361.830,00	SGD	4.028,55	19/01/2023
				4.028,55	
Controparte: 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
70.431.844,46	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	

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: 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)	
Controparte: Nordea Bank Abp					
87.225,65	EUR	962.745,00	SEK	654,15	19/01/2023
				654,15	
Controparte: Societe Generale 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	

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

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori					
Azioni					
CHF					
240.386,00 Nestle	28.111.239,23	1,46	32.241,00 MSCI	14.900.822,97	0,78
127.527,00 Roche Holding	40.274.957,09	2,10	233.218,00 NextEra Energy	19.527.343,14	1,02
	68.386.196,32	3,56	218.369,00 NIKE	25.450.906,95	1,33
DKK			82.190,00 NVIDIA	11.860.017,00	0,62
452.186,00 Vestas Wind Systems	13.214.070,16	0,69	33.312,00 Paycom Software	10.301.736,00	0,54
	13.214.070,16	0,69	185.660,00 PRA Group	6.329.149,40	0,33
EUR			203.866,00 Progressive	26.506.657,32	1,38
149.585,00 Air Liquide	21.311.356,70	1,11	66.977,00 S&P Global	22.350.894,67	1,16
234.629,00 Amadeus IT Group	12.190.993,89	0,64	88.660,00 Salesforce	11.655.243,60	0,61
1.265.134,00 AXA	35.392.431,71	1,84	50.022,00 Spotify Technology	3.892.211,82	0,20
752.233,00 Infineon Technologies	22.826.330,23	1,19	184.770,00 Stryker	44.773.466,40	2,33
3.179.205,00 ING Groep	38.880.711,63	2,03	106.710,00 Texas Instruments	17.411.870,70	0,91
319.316,00 Kerry Group	28.710.839,60	1,50	55.304,00 Thermo Fisher Scientific	30.361.342,96	1,58
1.008.171,00 Koninklijke Philips	15.131.714,86	0,79	448.809,00 TJX Cos	35.451.422,91	1,85
76.865,00 Teleperformance	18.410.192,88	0,96	106.052,00 Verisk Analytics	18.671.515,12	0,97
887.486,00 Unilever	44.573.233,76	2,32	125.321,00 Waste Management	19.739.310,71	1,03
	237.427.805,26	12,37	63.622,00 Waters	21.617.483,16	1,13
GBP			57.215,00 Watsco	14.307.182,90	0,75
417.434,00 Experian	14.129.652,08	0,74	779.548,00 Wells Fargo	32.148.559,52	1,67
10.327.681,00 Rotork	38.102.097,35	1,98	233.138,00 Westrock	8.176.149,66	0,43
	52.231.749,43	2,72	449.016,00 Xcel Energy	31.772.372,16	1,66
HKD			Totale azioni	1.856.032.580,71	96,69
2.756.600,00 AIA Group	30.687.419,68	1,60	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		
1.741.904,00 Alibaba Group Holding	19.268.602,43	1,00		1.856.032.580,71	96,69
621.600,00 Tencent Holdings	26.627.130,60	1,39	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
	76.583.152,71	3,99	Azioni		
INR					
988.950,00 HDFC Bank	19.462.818,11	1,01	CNY		
	19.462.818,11	1,01	2.582.188,00 East Money Information	7.206.071,49	0,38
JPY			Totale azioni	7.206.071,49	0,38
38.700,00 Keyence	15.093.132,09	0,79	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
412.900,00 Nabtesco	10.538.196,37	0,55	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
1.565.400,00 Pan Pacific International Holdings	29.124.549,28	1,52	Azioni		
68.300,00 Shimano	10.837.240,70	0,56	USD		
	65.593.118,44	3,42	3.814.744,00 Sberbank of Russia PJSC	3.814,74	0,00
KRW			Totale azioni	7.206.071,49	0,38
374.490,00 Samsung Electronics	16.377.459,07	0,85	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	3.814,74	0,00
	16.377.459,07	0,85	Totale investimenti in titoli	1.863.242.466,94	97,06
SEK			Liquidità presso banche		
927.037,00 Epiroc A	17.068.882,60	0,89		57.917.483,16	3,02
	17.068.882,60	0,89	Altre passività nette		
TWD				(1.504.435,44)	(0,08)
1.018.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.854.907,19	0,77	Totale attività nette		
	14.854.907,19	0,77		1.919.655.514,66	100,00
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			

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

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	64,94	Attrezzature sanitarie	5,92
Regno Unito	4,31	Settore bancario	5,60
Francia	3,91	Farmaceutico	5,17
Svizzera	3,56	Elaborazione dati e servizi outsourced	4,58
Giappone	3,42	Casalinghi	4,45
Paesi Bassi	2,81	Media & Servizi Interattivi	4,22
Irlanda	2,76	Software	4,03
Isole Cayman	2,39	Assicurazioni su proprietà e R.C.	3,63
Hong Kong	1,60	Semiconduttori	3,49
Germania	1,19	Applicazioni software	3,46
India	1,01	Prodotti personali	3,23
Svezia	0,89	Alimenti e carni confezionati	2,96
Repubblica di Corea	0,85	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	2,75
Taiwan, Provincia della Cina	0,77	Scienze biologiche: strumenti e servizi	2,71
Jersey	0,74	Forniture servizi elettrici	2,67
Danimarca	0,69	Servizi di ricerca e consulenza	2,67
Spagna	0,64	Biotecnologia	2,63
Cina	0,38	Hardware tecnologico, memorie e periferiche	2,63
Lussemburgo	0,20	Macchinari industriali	2,53
Totale	97,06	Scambi e dati finanziari	2,32
		Prodotti chimici specializzati	2,05
		Abbigliamento (dettaglio)	1,85
		Assicurazioni multiramo	1,84
		Società commerciali e distributori	1,71
		Assicurazioni vita e malattia	1,60
		Negozi di merci varie	1,52
		Home entertainment interattivo	1,41
		Calzature	1,33
		Prodotti per l'edilizia	1,26
		Componentistica auto e attrezzature	1,12
		Gas industriali	1,11
		Servizi ambientali e impianti	1,03
		Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti	0,89
		Produzione di apparati elettronici	0,79
		Componenti elettroniche	0,75
		Attrezzature elettriche pesanti	0,69
		Attività di collocamento e intermediazione	0,69
		Impianti di semiconduttori	0,69
		Prodotti per il tempo libero	0,56
		Banche regionali	0,55
		Imballaggio	0,43
		Servizi immobiliari	0,38
		Credito al consumo	0,33
		EIT (strutture sanitarie)	0,33
		Forniture sanitarie	0,30
		Cinema e spettacolo	0,20
		Totale	97,06

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

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	52,31	Servizi plurisetoriali	22,79
Regno Unito	9,51	Forniture servizi elettrici	17,28
Francia	7,43	REIT (specializzati)	9,64
Hong Kong	6,13	REIT (uffici)	8,61
Italia	4,51	REIT (negozi al dettaglio)	7,44
Giappone	3,47	Società operanti nel settore immobiliare	5,39
Australia	2,60	REIT (strutture industriali)	5,03
Portogallo	2,29	Edilizia e ingegneria	4,50
Spagna	1,83	Attivi immobiliari diversificati	3,22
Singapore	1,30	Fornitura servizi idrici	3,20
Svizzera	0,93	REIT (diversificati)	2,73
Danimarca	0,92	Servizi di telecomunicazione integrata	1,83
Repubblica di Mauritius	0,85	REIT (immobili residenziali)	1,65
Belgio	0,77	Produttori indipendenti di elettricità e trader di energia	1,63
Canada	0,53	Energia elettrica da fonti rinnovabili	0,93
Germania	0,29	EIT (strutture sanitarie)	0,34
Lussemburgo	0,28		
Paesi Bassi	0,26		
Totale	96,22	Totale	96,22

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

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Azioni			
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
	Totale azioni	49.578.639,97	98,30
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	49.578.639,97	98,30
	Totale investimenti in titoli	49.578.639,97	98,30
	Liquidità presso banche	698.908,54	1,39
	Altre attività nette	157.193,62	0,31
	Totale attività nette	50.434.742,13	100,00

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

Nordea 1 - Global Value ESG Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	52,00	Settore bancario	14,50
Giappone	7,71	Petrolio e gas integrato	6,01
Singapore	7,05	Servizi di telecomunicazione integrata	4,50
Francia	6,41	Distribuzione sanitaria	3,97
Portogallo	6,01	Riassicurazione	3,46
Repubblica di Corea	5,37	Assicurazioni vita e malattia	3,26
Hong Kong	3,26	REIT (negozi al dettaglio)	3,25
Paesi Bassi	2,39	Farmaceutico	3,24
Germania	1,96	Impianti di semiconduttori	2,99
India	1,87	Credito al consumo	2,91
Irlanda	1,52	Elettronica di consumo	2,77
Svezia	1,43	Conglomerati industriali	2,70
Canada	1,32	Gestione Assistenza Sanitaria	2,42
		Home entertainment interattivo	2,24
Totale	98,30	Software	2,24
		Edilizia e ingegneria	2,17
		Prodotti chimici diversificati	2,14
		Semiconduttori	2,09
		Strutture sanitarie	2,08
		Centri commerciali	2,01
		Fabbricazione birra	1,99
		Produzione automobili	1,96
		Servizi di ricerca e consulenza	1,89
		Alluminio	1,83
		Servizi sanitari	1,72
		Macchinari industriali	1,71
		Prodotti chimici specializzati	1,70
		Ristorazione	1,63
		Prodotti agricoli	1,61
		Broker di assicurazioni	1,52
		Componentistica e attrezzature elettriche	1,46
		Attrezzature sanitarie	1,40
		Elaborazione dati e servizi outsourced	1,39
		Forniture servizi elettrici	1,32
		Contenitori in metallo e vetro	1,23
		Media & Servizi Interattivi	1,08
		Società commerciali e distributori	0,98
		Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti	0,93
		Totale	98,30

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Azioni			
INR			
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
7194,00	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
	Totale azioni	253.204.030,02	97,94
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	253.204.030,02	97,94
	Totale investimenti in titoli	253.204.030,02	97,94
	Liquidità presso banche	5.763.503,03	2,23
	Altre passività nette	(431.545,35)	(0,17)
	Totale attività nette	258.535.987,70	100,00

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
India	97,94	Settore bancario	18,70
		Consulenza e servizi informatici	11,73
		Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas	6,30
		Prodotti personali	4,29
		Fabbricazione di motocicli	3,91
		Servizi di telecomunicazione senza cavo	3,83
		Farmaceutico	3,61
		Abbigliamento, accessori e beni di lusso	3,52
		Acciaio	3,49
		Prodotti per l'edilizia	3,01
		Conglomerati industriali	2,99
		Banche regionali	2,93
		Altri servizi finanziari diversificati	2,83
		Componentistica auto e attrezzature	2,77
		Attivi immobiliari diversificati	2,59
		Assicurazioni vita e malattia	2,54
		Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti	2,25
		Tabacchi	2,10
		Macchinari industriali	2,05
		Strutture sanitarie	1,90
		Distillerie ed enoteche	1,71
		Ferrovie	1,42
		Ristorazione	1,36
		Attività di collocamento e intermediazione	1,34
		Pneumatici e copertoni	1,14
		Prodotti chimici diversificati	1,10
		Sviluppo immobiliare	0,96
		Autotrasporti	0,80
		Servizi finanziari di risparmio e credito ipotecario	0,78
Totale	97,94	Totale	97,94

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				93.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	95.647,71	0,15
Obbligazioni				262.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030	260.964,24	0,40
EUR				200.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	207.894,92	0,32
140.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	111.791,57	0,17	665.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	647.700,97	0,99
665.204,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30- 06-2027	480.432,32	0,74	106.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	92.362,04	0,14
195.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	168.587,93	0,26	148.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	131.203,48	0,20
195.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	153.023,11	0,24	182.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	87.746,79	0,13
332.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	297.255,19	0,46	56.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15- 01-2028	27.248,58	0,04
185.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	189.078,58	0,29	165.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	144.587,85	0,22
328.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	328.187,72	0,50	56.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	54.507,60	0,08
559.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	499.538,12	0,77	59.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	47.710,56	0,07
150.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	129.960,32	0,20	199.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	177.856,25	0,27
293.000,00	Cirsa Finance International 4.5% 15-03-2027	271.038,03	0,42	200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	144.260,84	0,22
478.000,00	Constellium SE 3.125% 15-07-2029	405.515,92	0,62	363.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	317.915,40	0,49
546.000,00	Constellium SE 4.25% 15-02-2026	563.156,96	0,87	150.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	126.766,62	0,19
388.000,00	CT Investment GmbH 5.5% 15- 04-2026	368.713,97	0,57	79.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	63.362,33	0,10
288.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 3% 15-07-2029	236.338,96	0,36	155.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	125.386,48	0,19
389.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	349.286,28	0,54	215.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	158.372,27	0,24
335.000,00	eG Global Finance PLC 4.375% 07-02-2025	311.930,16	0,48	25.948,00	Ecuador Government Internati 0,000000% 31-07-2030	10.196,69	0,02
341.000,00	eG Global Finance PLC 6.25% 30-10-2025	320.813,05	0,49	75.600,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	48.762,00	0,07
437.000,00	Faurecia SE 3.75% 15-06-2028	398.296,04	0,61	198.120,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	91.993,24	0,14
165.000,00	Faurecia SE 7.25% 15-06-2026	178.134,52	0,27	90.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	37.352,90	0,06
336.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	303.049,18	0,47	65.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	58.821,13	0,09
348.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	355.545,83	0,55	23.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	19.805,80	0,03
315.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	335.331,35	0,52	82.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	72.139,39	0,11
200.000,00	Lottomatica SpA/Roma 6.25% 15-07-2025	208.991,83	0,32	45.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	41.671,05	0,06
435.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	427.431,42	0,66	209.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	171.247,37	0,26
300.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	274.543,77	0,42	274.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	254.744,17	0,39
165.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	154.759,08	0,24	200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-06-2025	192.633,28	0,30
113.000,00	PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.75% 15-09-2026	113.373,92	0,17	200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	203.005,21	0,31
550.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02- 2025	516.230,50	0,79	60.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	54.558,38	0,08
671.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	637.955,05	0,98	173.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	162.485,06	0,25
185.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01- 06-2028	168.659,26	0,26	115.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030	107.342,09	0,16
398.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15- 03-2025	413.062,50	0,63	123.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	111.771,33	0,17
200.000,00	TMNL Holding BV 3.75% 15-01- 2029	187.528,49	0,29	356.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	294.593,56	0,45
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	97.929,36	0,15	142.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	134.393,06	0,21
359.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15- 02-2027	333.501,46	0,51	65.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	63.961,63	0,10
199.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	170.453,13	0,26	208.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	179.763,79	0,28
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	98.960,00	0,15	55.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	55.208,33	0,08
GBP				290.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	291.598,63	0,45
325.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	313.933,45	0,48	52.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	54.754,92	0,08
295.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	297.290,31	0,46	235.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11- 2026	196.093,40	0,30
USD				303.000,00	Investment Energy Resources 6.25% 26-04-2029	290.096,75	0,45
400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	380.744,00	0,58	225.000,00	iStar Inc 4.25% 01-08-2025	220.247,93	0,34
200.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029	152.194,41	0,23	300.000,00	Ithaca Energy North Sea PLC 9% 15-07-2026	295.751,04	0,45
384.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	302.499,07	0,46				
		10.558.384,88	16,22				
		611.223,76	0,94				

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
250.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	221.875,00	0,34	332.000,00	Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	266.868,24	0,41
34.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	38.267,28	0,06	83.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	67.758,39	0,10
246.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	267.469,93	0,41	167.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	143.013,66	0,22
55.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	50.282,21	0,08	38.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	37.878,40	0,06
124.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	119.680,99	0,18	436.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	388.635,37	0,60
66.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	72.385,61	0,11	186.000,00	Virstra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	159.425,31	0,24
200.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	212.535,03	0,33	562.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	458.417,35	0,70
136.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	94.570,26	0,15	185.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	151.999,15	0,23
13.000,00	Mattel Inc 6.2% 01-10-2040	11.248,82	0,02	57.000,00	Western Midstream Operating 5.45% 01-04-2044	47.423,29	0,07
118.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	111.770,78	0,17	290.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	266.533,20	0,41
227.000,00	MGM Resorts International 4.625% 01-09-2026	207.847,81	0,32			15.704.497,39	24,12
188.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	182.620,87	0,28		Totale obbligazioni	26.874.106,03	41,28
98.000,00	MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	98.639,06	0,15		Azioni		
203.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	138.963,16	0,21		GBP		
58.000,00	Navient Corp 5.5% 15-03-2029	47.422,97	0,07	7.403,00	Avation	2.672,41	0,00
178.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	165.430,96	0,25			2.672,41	0,00
79.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	73.805,96	0,11		Totale azioni	2.672,41	0,00
45.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	43.386,07	0,07		Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	26.876.778,44	41,29
34.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	32.806,60	0,05		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
144.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	143.694,72	0,22		Obbligazioni		
39.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	39.392,87	0,06		USD		
96.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	98.854,47	0,15	173.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	141.290,94	0,22
81.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	73.706,36	0,11	209.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	192.552,75	0,30
199.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	189.248,01	0,29	35.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	29.349,25	0,05
74.000,00	Olin Corp 5.625% 01-08-2029	70.353,65	0,11	40.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	34.103,60	0,05
310.000,00	Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032	244.230,52	0,38	184.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	169.407,70	0,26
735.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	514.083,03	0,79	54.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	52.542,54	0,08
109.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	87.079,48	0,13	207.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	172.290,24	0,26
227.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	222.733,94	0,34	271.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	252.319,97	0,39
151.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	144.005,53	0,22	52.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	53.247,51	0,08
160.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	155.588,00	0,24	102.000,00	Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	83.694,22	0,13
50.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	42.341,37	0,07	200.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	161.836,00	0,25
78.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	70.956,21	0,11	106.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	97.398,10	0,15
205.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	215.903,34	0,33	110.000,00	Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	111.406,73	0,17
312.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	316.754,26	0,49	214.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	167.746,01	0,26
142.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	106.560,12	0,16	127.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	102.004,50	0,16
73.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	62.297,84	0,10	143.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	131.168,45	0,20
113.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	101.793,72	0,16	69.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	54.713,32	0,08
80.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	60.644,14	0,09	60.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	48.107,85	0,07
137.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	112.289,31	0,17	77.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	68.219,78	0,10
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				

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
42.000,00 ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	33.892,95	0,05	38.000,00 Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	34.462,67	0,05
118.000,00 ASP Unifrax Holdings Inc 7.5% 30-09-2029	76.912,40	0,12	207.000,00 Cheniere Energy Partners LP 4% 01-03-2031	176.510,97	0,27
549.000,00 Avaya Inc 6.125% 15-09-2028	181.095,89	0,28	127.000,00 Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026	123.865,64	0,19
44.000,00 Avient Corp 7.125% 01-08-2030	43.372,38	0,07	10.000,00 CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	7.557,84	0,01
85.000,00 Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	79.335,17	0,12	79.000,00 CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	67.749,31	0,10
21.000,00 Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	22.458,24	0,03	413.000,00 CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	375.229,75	0,58
180.000,00 Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	93.884,40	0,14	84.000,00 Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026	76.457,97	0,12
161.000,00 Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	77.670,29	0,12	156.000,00 Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	152.607,17	0,23
37.000,00 Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	17.819,16	0,03	190.000,00 Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	187.834,04	0,29
37.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	17.821,34	0,03	200.000,00 Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	173.368,00	0,27
112.000,00 Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	99.849,05	0,15	74.000,00 Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	53.410,30	0,08
163.000,00 Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	156.270,14	0,24	71.000,00 Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	51.894,36	0,08
123.000,00 Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	114.595,41	0,18	33.000,00 Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	27.431,13	0,04
49.000,00 Boyd Gaming Corp 4.75% 15-06-2031	42.687,82	0,07	179.000,00 Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	164.905,54	0,25
180.000,00 Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	159.734,07	0,25	155.000,00 Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	154.879,10	0,24
45.000,00 Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	36.359,58	0,06	109.000,00 Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	103.462,78	0,16
37.000,00 Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	32.496,03	0,05	133.000,00 CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	104.896,22	0,16
218.000,00 Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	175.879,12	0,27	159.000,00 CommScope Inc 6% 01-03-2026	146.405,59	0,22
319.000,00 Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	311.434,09	0,48	107.000,00 CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	83.094,06	0,13
59.000,00 Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	54.061,70	0,08	159.000,00 CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	143.769,15	0,22
273.000,00 Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	273.343,98	0,42	108.000,00 Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	93.387,60	0,14
264.000,00 Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	235.984,90	0,36	161.000,00 Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	131.746,30	0,20
49.000,00 Calpine Corp 5% 01-02-2031	41.075,25	0,06	237.000,00 Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	220.075,59	0,34
164.000,00 Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	146.501,28	0,23	232.000,00 Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	163.766,48	0,25
39.000,00 Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	37.121,33	0,06	169.000,00 Coty Inc 5% 15-04-2026	160.852,77	0,25
179.000,00 Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	163.058,92	0,25	56.000,00 Coty Inc 6.5% 15-04-2026	54.006,43	0,08
111.000,00 Carnival Corp 6% 01-05-2029	73.977,51	0,11	200.000,00 Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	162.357,64	0,25
65.000,00 Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	66.740,38	0,10	214.000,00 Crestwood Midstream Partners 8% 01-04-2029	213.446,81	0,33
4.000,00 Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	3.649,72	0,01	80.000,00 Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	77.366,63	0,12
308.000,00 Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	270.119,52	0,41	16.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	14.461,53	0,02
78.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	62.035,93	0,10	156.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	150.857,46	0,23
120.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	89.161,27	0,14	343.000,00 CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	238.280,55	0,37
95.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	74.366,70	0,11	364.000,00 CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	206.706,00	0,32
66.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	53.934,54	0,08	208.000,00 CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	170.479,92	0,26
438.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	372.505,86	0,57	272.000,00 CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	184.161,45	0,28
348.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	314.837,34	0,48	122.000,00 CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	114.262,75	0,18
140.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	124.717,77	0,19	203.377,00 CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-06-2027	168.174,48	0,26
135.000,00 CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	121.873,28	0,19	138.000,00 Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	133.421,06	0,20
80.000,00 Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	64.784,05	0,10	270.000,00 Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	264.496,68	0,41
105.000,00 Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	99.869,09	0,15	66.000,00 Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	63.998,26	0,10
24.000,00 Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	24.156,48	0,04	24.000,00 Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	23.605,20	0,04
28.000,00 Chart Industries Inc 9.5% 01-01-2031	28.595,18	0,04	217.000,00 DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	161.019,93	0,25
61.000,00 Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	61.384,57	0,09	199.000,00 DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	160.394,00	0,25

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
317.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	37.643,75	0,06	200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	147.274,76	0,23
131.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	116.872,15	0,18	274.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	263.188,34	0,40
125.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	104.346,82	0,16	200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7% 21-11-2025	204.254,64	0,31
130.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	103.588,74	0,16	210.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	213.252,57	0,33
59.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	41.180,15	0,06	75.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	61.916,63	0,10
155.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	124.387,40	0,19	315.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	288.761,96	0,44
192.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	197.039,91	0,30	48.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	46.725,01	0,07
145.000,00	Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	126.462,58	0,19	82.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	68.986,77	0,11
311.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	200.852,26	0,31	224.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	185.648,31	0,29
165.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	157.358,25	0,24	180.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	169.210,80	0,26
23.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	22.234,56	0,03	271.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	197.814,63	0,30
67.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	63.625,20	0,10	66.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	47.903,67	0,07
177.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	165.217,95	0,25	207.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	163.525,86	0,25
132.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	122.317,77	0,19	391.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	297.707,40	0,46
74.000,00	Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028	64.671,83	0,10	161.000,00	Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029	93.412,20	0,14
116.000,00	Frontier Communications Hold 5.875% 15-10-2027	107.074,60	0,16	146.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	128.653,74	0,20
124.000,00	Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	97.741,61	0,15	279.000,00	Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026	244.572,80	0,38
143.000,00	Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	117.069,20	0,18	167.000,00	Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029	120.533,89	0,19
227.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	200.826,90	0,31	96.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	78.378,37	0,12
142.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	115.595,39	0,18	167.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	135.046,22	0,21
84.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	72.523,42	0,11	200.000,00	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024	193.342,95	0,30
196.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	180.906,45	0,28	214.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	216.356,23	0,33
272.000,00	Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	163.566,69	0,25	268.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	272.018,66	0,42
145.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	112.149,53	0,17	161.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	146.912,17	0,23
124.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	106.016,83	0,16	147.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	139.174,35	0,21
217.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	189.217,69	0,29	199.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	165.646,01	0,25
300.000,00	Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031	219.535,50	0,34	55.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	47.501,03	0,07
211.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	149.627,49	0,23	315.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	249.394,95	0,38
194.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	169.360,06	0,26	251.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	208.172,60	0,32
300.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	251.889,00	0,39	104.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	85.407,13	0,13
73.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	70.673,49	0,11	108.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	103.515,27	0,16
336.000,00	Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	256.680,43	0,39	114.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	106.726,80	0,16
274.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	253.980,63	0,39	248.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	217.896,74	0,33
19.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	15.827,00	0,02	349.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	338.442,10	0,52
210.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	158.625,60	0,24	269.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	242.051,58	0,37
9.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	7.705,03	0,01	21.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	18.801,59	0,03
157.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	145.397,67	0,22	20.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	16.259,39	0,02
153.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	138.733,81	0,21	61.000,00	NRG Energy Inc 3.875% 15-02-2032	45.603,60	0,07
20.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	19.801,06	0,03	132.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	129.198,31	0,20
85.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	73.738,35	0,11	227.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	232.450,23	0,36
103.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	101.326,76	0,16	93.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	96.573,99	0,15
113.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	103.573,54	0,16	323.000,00	Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030	297.462,02	0,46
265.600,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	224.979,14	0,35	47.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	46.720,61	0,07
232.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	215.279,21	0,33	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
				213.000,00	Par Pharmaceutical Inc 01-04-2027	162.327,23	0,25

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
63.000,00 Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	56.687,38	0,09	206.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	192.067,92	0,30
161.000,00 Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	160.120,77	0,25	127.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	120.675,40	0,19
58.000,00 Parkland Corp/Alberta 4.5% 01-10-2029	48.481,54	0,07	110.000,00 Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	89.778,65	0,14
71.000,00 Parkland Corp/Alberta 4.625% 01-05-2030	58.994,46	0,09	28.000,00 Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	28.533,40	0,04
70.000,00 Parkland Corp/Alberta 5.875% 15-07-2027	66.270,40	0,10	243.000,00 Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	209.578,06	0,32
193.000,00 Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	188.333,46	0,29	25.000,00 Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	24.038,76	0,04
134.000,00 PDC Energy Inc 5.75% 15-05-2026	128.130,80	0,20	225.000,00 Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	224.862,75	0,35
105.000,00 Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	88.918,73	0,14	608.000,00 UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	535.796,03	0,82
66.000,00 Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	56.506,40	0,09	215.000,00 United Rentals North America 6% 15-12-2029	213.801,38	0,33
332.000,00 Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	298.504,52	0,46	486.600,00 United States Treasury Bill 17-01-2023	485.904,22	0,75
133.000,00 Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	125.541,27	0,19	490.500,00 United States Treasury Bill 23-03-2023	485.957,02	0,75
216.000,00 Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	128.545,92	0,20	141.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025	127.232,92	0,20
200.000,00 Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	107.277,07	0,16	125.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	107.677,50	0,17
45.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	48.249,00	0,07	161.000,00 Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	156.100,69	0,24
38.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15-08-2027	38.255,74	0,06	20.000,00 Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	19.074,20	0,03
86.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	69.982,16	0,11	166.000,00 UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031	139.774,49	0,21
7.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	7.042,88	0,01	118.000,00 USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	110.808,50	0,17
214.000,00 SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	177.875,33	0,27	107.000,00 Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028	90.948,93	0,14
143.000,00 SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	129.534,13	0,20	146.000,00 VICI Properties LP / VICI No 3.875% 15-02-2029	128.770,10	0,20
21.000,00 Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	17.918,45	0,03	61.000,00 VICI Properties LP / VICI No 4.625% 15-06-2025	58.886,14	0,09
200.000,00 Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	171.940,66	0,26	144.000,00 VICI Properties LP / VICI No 5.75% 01-02-2027	141.354,72	0,22
88.000,00 Sinclair Television Group In 4.125% 01-12-2030	65.771,64	0,10	120.000,00 Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	98.163,04	0,15
126.000,00 Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	87.993,99	0,14	376.000,00 Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	339.435,69	0,52
59.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	52.246,78	0,08	186.000,00 Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	172.731,23	0,27
23.000,00 Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	21.278,39	0,03	58.000,00 Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	55.100,00	0,08
152.000,00 Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	138.377,24	0,21	216.000,00 Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	175.677,79	0,27
277.000,00 Smyrna Ready Mix Concrete LL 6% 01-11-2028	249.186,43	0,38	212.000,00 Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	180.768,24	0,28
121.000,00 Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031	94.279,48	0,14	155.000,00 WW International Inc 4.5% 15-04-2029	71.670,45	0,11
133.000,00 Spectrum Brands Inc 5.5% 15-07-2030	117.807,64	0,18		35.070.557,80	53,87
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			
			Totale obbligazioni	35.070.557,80	53,87
			Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	35.070.557,80	53,87

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario			
Obbligazioni			
USD			
209.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	0,00	0,00
		0,00	0,00
	Totale obbligazioni	0,00	0,00
Azioni			
USD			
21.043,00	Homer City Generation - LLC unit	0,02	0,00
2.019,00	Intelsat Emergence	44.418,00	0,07
		44.418,02	0,07
	Totale azioni	44.418,02	0,07
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	44.418,02	0,07
	Totale investimenti in titoli	61.991.754,26	95,23
	Liquidità presso banche	1.487.125,89	2,28
	Altre attività nette	1.617.680,82	2,49
	Totale attività nette	65.096.560,97	100,00

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	61,01	Debito societario	93,38
Regno Unito	7,01	Titoli di Stato	1,78
Francia	2,94	Trasporto aereo di merci e logistica	0,07
Lussemburgo	2,68		
Canada	2,55		
Sovranazionale	2,54		
Italia	2,42		
Paesi Bassi	2,32		
Germania	1,77		
Bermuda	1,57		
Messico	1,57		
Jersey	1,25		
Australia	1,19		
Isole Cayman	0,94		
Svezia	0,77		
Svizzera	0,71		
Irlanda	0,55		
Spagna	0,47		
Liberia	0,38		
Panama	0,31		
Ecuador	0,29		
Totale	95,23		
		Totale	95,23

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: Citibank Europe PLC					
271,33	USD	2.793,00	SEK	2,38	21/02/2023
				2,38	
Controparte: 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)	
Controparte: Societe Generale SA					
172,86	USD	1.780,00	SEK	1,46	21/02/2023
				1,46	
				(232.175,09)	
				697.185,43	

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				12.494,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	923.573,90	2,04
Azioni				8.617,00	Southern Copper	493.437,99	1,09
BRL				73.934,00	Suzano ADR	633.116,37	1,40
161.800,00	Ambev	416.893,30	0,92	13.534,00	TIM ADR	148.736,42	0,33
720.600,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.689.183,62	3,73	80.707,00	Vale ADR	1.276.370,60	2,82
91.626,00	Banco Bradesco	219.011,09	0,48			14.190.133,24	31,36
297.318,00	Banco Bradesco	799.307,01	1,77	Totale azioni		44.699.270,29	98,80
57.800,00	Banco BTG Pactual	245.545,38	0,54	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		44.699.270,29	98,80
169.200,00	Banco do Brasil	1.042.761,36	2,30	Totale investimenti in titoli		44.699.270,29	98,80
155.984,00	Centrais Eletricas Brasileiras	1.165.864,83	2,58	Liquidità presso banche		764.645,98	1,69
46.400,00	Centrais Eletricas Brasileiras	355.945,09	0,79	Altre passività nette		(221.679,22)	(0,49)
119.971,00	Energisa	941.188,43	2,08	Totale attività nette		45.242.237,05	100,00
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				

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Brasile	61,64	Settore bancario	22,15
Messico	25,10	Acciaio	9,58
Cile	5,24	Petrolio e gas integrato	6,98
Bermuda	3,12	Bevande	6,88
Lussemburgo	1,68	Centri commerciali	5,75
Stati Uniti d'America (USA)	1,09	Forniture servizi elettrici	5,44
Colombia	0,72	Servizi di telecomunicazione senza cavo	5,36
Isole Cayman	0,22	Scambi e dati finanziari	3,73
Totale	98,80	Autotrasporti	3,06
		Servizi aeroportuali	2,94
		Prodotti cartacei	2,87
		Fabbricazione birra	2,52
		Software	2,18
		Ferrovie	2,11
		Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo	2,07
		Società operanti nel settore immobiliare	2,03
		Componentistica e attrezzature elettriche	1,82
		Abbigliamento (dettaglio)	1,79
		Consulenza e servizi informatici	1,68
		Gestione Assistenza Sanitaria	1,37
		Casalinghi	1,24
		Rame	1,09
		Metallurgia e miniere diversificate	0,86
		Prospezione e produzione di petrolio e gas	0,84
		Alimenti e carni confezionati	0,66
		Mercati finanziari diversificati	0,54
		Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas	0,53
		Farmaceutico	0,25
		Elaborazione dati e servizi outsourced	0,22
		Televisione via cavo e via satellite	0,14
		Banche regionali	0,07
		Servizi di telecomunicazione integrata	0,02
		Totale	98,80

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
CHF							
400.000,00	Commerzbank Finance & Copere 2.5% 29-08-2025	410.773,99	0,01	3.900.000,00	Banco de Sabadell SA 0.125% 10-02-2028	3.289.022,10	0,06
5.200.000,00	Kommunkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.514.638,38	0,11	25.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	23.371.050,00	0,45
29.500.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	28.243.515,29	0,54	20.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	14.069.500,00	0,27
		34.168.927,66	0,66	10.500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.288.173,00	0,20
DKK				66.200.000,00	Bank of Montreal 0.125% 26-01-2027	58.014.370,00	1,12
400.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	49.836.743,68	0,96	24.400.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	22.607.698,00	0,44
660.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	82.243.052,37	1,58	12.000.000,00	Bank of New Zealand 0.01% 15-06-2028	9.927.396,00	0,19
720.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	90.756.641,15	1,75	8.000.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	7.666.748,00	0,15
298.232.786,69	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	40.005.580,25	0,77	16.900.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	14.745.892,20	0,28
295.717.994,04	Nordea Kredit FRN 07-01-2025 IO CIBOR 6M SDRO A 2	39.809.807,81	0,77	33.300.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027	28.172.133,00	0,54
243.895.861,28	Nordea Kredit FRN 07-01-2026 IO CIBOR 6M SDRO A 2	32.820.349,28	0,63	58.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	46.762.888,60	0,90
265.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	32.382.890,23	0,62	25.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.45% 16-03-2026	22.766.900,00	0,44
670.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	82.928.756,73	1,60	20.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	18.589.800,00	0,36
420.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	50.684.487,92	0,98	9.700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	7.600.590,20	0,15
1.250.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	161.301.960,56	3,11	27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	21.914.496,00	0,42
349.089.593,34	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	46.953.897,40	0,90	6.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	4.660.740,00	0,09
139.584.956,55	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2025 IO CIBOR 3M SDO	18.780.909,53	0,36	11.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	8.593.715,20	0,17
		728.505.076,91	14,03	18.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	15.926.184,00	0,31
EUR				15.100.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	12.497.439,50	0,24
10.000.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	6.812.340,00	0,13	66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	50.751.578,40	0,98
20.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	20.116.585,40	0,39	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	17.222.562,00	0,33
49.877.000,00	Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023	49.883.633,64	0,96	36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	28.634.069,96	0,55
18.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	14.910.547,52	0,29	8.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	6.872.642,64	0,13
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	31.349.874,50	0,60	11.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	9.007.756,80	0,17
16.750.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.375% 27-03-2026	16.469.307,52	0,32	40.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	30.869.114,80	0,59
14.500.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	11.091.180,50	0,21	11.900.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	10.066.390,52	0,19
15.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	13.094.925,00	0,25	34.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	27.932.007,43	0,54
7.500.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	6.967.665,00	0,13	30.200.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	28.353.434,59	0,55
14.200.000,00	Australia & New Zealand Bank 3.205% 15-11-2024	14.127.210,80	0,27	20.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	18.838.480,00	0,36
29.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	29.041.757,47	0,56	80.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	70.516.640,00	1,36
19.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.625% 16-02-2028	16.615.465,04	0,32	50.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	41.030.546,70	0,79
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	23.301.181,00	0,45	13.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.375% 10-03-2026	12.264.419,52	0,24
15.300.000,00	AyT Cedulas Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	15.327.111,60	0,30	92.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	75.439.300,00	1,45
22.575.000,00	Banca Carige SpA 0.625% 28-10-2028	19.178.759,21	0,37	26.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	20.434.179,50	0,39
97.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	86.404.465,54	1,66	40.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-10-2027	34.706.910,00	0,67
196.469.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	193.049.716,39	3,72	20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 18-05-2027	19.827.478,00	0,38
13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	12.386.101,00	0,24	14.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	12.383.782,69	0,24
73.200.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	72.157.888,20	1,39	15.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	14.807.925,00	0,29
8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	7.083.800,00	0,14	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

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
20.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	16.830.380,00	0,32	17.200.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	16.591.601,60	0,32
15.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 01-02-2033	11.195.160,00	0,22	8.600.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	7.972.105,40	0,15
20.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	15.183.480,00	0,29	10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	9.129.828,30	0,18
28.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.625% 04-03-2027	25.080.440,00	0,48	20.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	17.660.613,00	0,34
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	29.769.915,00	0,57	24.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	23.321.179,56	0,45
13.500.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	13.307.611,50	0,26	20.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	18.754.360,00	0,36
24.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	22.656.865,00	0,44	16.300.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	15.362.228,40	0,30
27.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	22.734.855,03	0,44	7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	5.817.788,28	0,11
40.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	37.549.880,00	0,72	4.500.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	4.168.885,50	0,08
21.000.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	19.720.386,00	0,38	23.800.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	22.093.540,00	0,43
6.000.000,00	Deutsche Bank AG 2.625% 30-06-2037	5.583.063,96	0,11	12.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	11.489.466,12	0,22
4.239.235,06	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	4.238.683,96	0,08	22.400.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	20.505.430,40	0,39
36.600.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 12-05-2028	30.700.951,08	0,59	23.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	21.844.963,00	0,42
25.800.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	19.809.090,36	0,38	8.400.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 0.375% 09-06-2026	6.939.105,60	0,13
25.000.000,00	DZ Bank AG Deutsche Zentral-0.01% 22-01-2026	22.595.223,75	0,44	10.000.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	8.064.411,80	0,16
17.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-11-2030	13.425.219,20	0,26	13.220.000,00	National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	12.185.535,00	0,23
23.500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	19.292.278,00	0,37	30.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	27.952.710,00	0,54
15.000.000,00	Equitable Bank 3.25% 06-10-2025	14.859.301,05	0,29	53.250.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	46.757.653,50	0,90
22.400.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	18.730.994,02	0,36	7.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	5.652.374,40	0,11
19.500.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	20.046.897,00	0,39	7.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	6.184.479,00	0,12
33.500.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031	25.269.534,75	0,49	11.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	9.944.681,60	0,19
65.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	71.796.719,47	1,38	25.000.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	22.259.275,00	0,43
30.000.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	41.180.567,56	0,79	12.500.000,00	NIBC Bank NV 0.125% 21-04-2031	9.627.183,38	0,19
7.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 1.375% 27-05-2025	6.662.734,96	0,13	12.000.000,00	Norddeutsche Landesbank-Giro 0.01% 18-02-2027	10.529.052,00	0,20
9.000.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	8.097.814,44	0,16	20.000.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	18.745.480,00	0,36
46.800.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	34.687.738,80	0,67	20.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	19.086.060,00	0,37
164.700.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	133.820.067,60	2,58	12.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	11.568.912,00	0,22
81.900.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	47.834.186,40	0,92	13.500.000,00	POP Asuntoluottopankki Oyj 2.625% 22-09-2025	13.202.190,00	0,25
15.600.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	15.503.389,20	0,30	38.200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	33.480.084,40	0,64
25.500.000,00	HSBC Bank Canada 1.5% 15-09-2027	23.376.513,00	0,45	8.000.000,00	Raiffeisen Landesbank Vorarl 0.5% 17-09-2025	7.413.419,20	0,14
16.000.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	15.306.376,96	0,29	30.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 2.375% 31-08-2032	27.462.000,00	0,53
5.700.000,00	HYPONOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	4.737.674,70	0,09	19.800.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	18.801.763,20	0,36
14.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	12.345.578,00	0,24	10.300.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	7.191.609,35	0,14
16.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	15.910.308,48	0,31	35.411.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	22.785.620,84	0,44
20.500.000,00	ING Bank NV 0.125% 08-12-2031	15.632.195,46	0,30	5.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 11-03-2029	4.137.980,00	0,08
30.000.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	25.768.528,20	0,50	5.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 26-05-2028	4.339.280,00	0,08
9.400.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	9.008.273,80	0,17	2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.157.680,40	0,02
38.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2033	33.406.347,14	0,64	7.000.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	5.747.924,00	0,11
5.767.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	5.897.087,01	0,11	17.300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	14.269.355,73	0,27
40.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	22.329.640,00	0,43	67.500.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	58.756.726,35	1,13
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				

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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% 13-02-2022	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 Boligkredditt AS 0.05% 03-11-2028	26.998.831,00	0,52			
6.000.000,00 SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.125% 05-11-2029	4.831.028,94	0,09			
22.600.000,00 SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.125% 12-05-2031	17.341.906,60	0,33			
35.100.000,00 SpareBank 1 Boligkredditt 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-Boligkredditt AS 0.01% 25-02-2030	10.051.389,60	0,19			
20.000.000,00 SR-Boligkredditt 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			
			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 Boligkredditt AS 18/24 ADJ C COVID	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
			Totale obbligazioni	4.681.584.631,04	90,14
			Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	4.681.584.631,04	90,14
			Totale investimenti in titoli	4.681.584.631,04	90,14
			Liquidità presso banche	190.967.782,90	3,68
			Altre attività nette	321.135.190,97	6,18
			Totale attività nette	5.193.687.604,91	100,00

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Danimarca	14,98	Debito societario	50,25
Francia	11,91	Obbligazioni ipotecarie	26,66
Italia	10,87	Titoli di Stato	13,14
Canada	10,23	Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato	0,08
Germania	6,01		
Grecia	5,42	Totale	90,14
Norvegia	3,96		
Republic of Austria	3,92		
Australia	2,66		
Repubblica di Corea	2,25		
Spagna	2,22		
Paesi Bassi	1,88		
Slovacchia	1,69		
Regno Unito	1,59		
Polonia	1,45		
Romania	1,26		
Giappone	1,18		
Nuova Zelanda	1,09		
Estonia	0,89		
Svizzera	0,80		
Singapore	0,74		
Finlandia	0,62		
Repubblica Ceca	0,56		
Portogallo	0,55		
San Marino	0,54		
Islanda	0,43		
Belgio	0,21		
Ungheria	0,13		
Slovenia	0,07		
Lussemburgo	0,01		
Totale	90,14		

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
15.868.910,75	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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: Citibank Europe PLC					
17.439,00	JPY	123,00	EUR	1,46	06/03/2023
				1,46	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: Nordea Bank Abp					
1.253.559,06	EUR	13.780.239,00	SEK	14.975,72	06/03/2023
				14.975,72	

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: Societe Generale SA					
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)	

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

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	45.000.000,00	EUR	(239.602,42)	(182.009,22)	(421.611,64)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: Citibank Europe PLC								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	35.000.000,00	EUR	(198.524,18)	(129.395,98)	(327.920,16)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	5,00%	30.000.000,00	EUR	(459.256,37)	178.181,95	(281.074,42)	20/12/2027
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	Acquisto	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)	

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 1.5430%	(70.000.000,00)	EUR	4.824.120,31	15/08/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			4.824.120,31	
Counterparty: Barclays Bank Ireland PLC				
Paying fixed rate 0.3525%	(150.000.000,00)	SEK	2.586.453,80	09/10/2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months				
Paying fixed rate 0.7470%	(500.000.000,00)	SEK	8.137.117,94	20/09/2031
Receiving floating rate STIBOR 3 months				
Paying fixed rate 0.9300%	(150.000.000,00)	EUR	4.605.253,76	03/05/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.4820%	(100.000.000,00)	EUR	2.713.802,68	24/08/2024
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day				
			18.042.628,18	
Controparte: BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate 0.3650%	(12.000.000,00)	EUR	5.079.517,59	15/03/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.3810%	(8.000.000,00)	EUR	3.361.373,64	15/03/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.6350%	(10.500.000,00)	GBP	5.936.881,94	01/02/2051
Receiving fixed rate 0.0678%				
Paying fixed rate 0.8270%	(200.000.000,00)	EUR	18.458.100,57	25/03/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.5360%	(300.000.000,00)	EUR	10.021.119,87	06/04/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.9285%	(200.000.000,00)	EUR	6.509.562,63	27/05/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 2.9480%	(25.000.000,00)	USD	1.080.768,50	06/12/2052
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day				
			50.447.324,74	
Controparte: Deutsche Bank Ag				
Paying fixed rate -0.4280%	(50.000.000,00)	EUR	4.792.247,54	29/09/2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.3020%	(30.000.000,00)	EUR	3.419.368,15	11/06/2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0775%	(140.000.000,00)	EUR	22.735.560,44	25/10/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.2455%	6.000.000,00	EUR	(2.705.267,00)	03/12/2051
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.3120%	(321.750.000,00)	EUR	11.097.350,63	16/03/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.8960%	(14.000.000,00)	EUR	482.206,47	28/10/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 2.0250%	(12.000.000,00)	EUR	(36.057,56)	03/11/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 2.0630%	(20.000.000,00)	EUR	(275.804,37)	10/11/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.9340%	80.000.000,00	EUR	(1.824.779,28)	15/11/2037
Paying floating rate EURIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 2.1750%	10.000.000,00	EUR	(627.035,76)	25/11/2052
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			37.057.789,26	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Paying fixed rate -0.3240%	(60.000.000,00)	EUR	7.032.144,61	12/07/2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.6490%	(125.000.000,00)	EUR	12.110.645,92	25/02/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.3140%	(481.666.666,00)	EUR	16.601.658,66	16/03/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.7000%	103.000.000,00	USD	(6.427.325,05)	13/05/2032
Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day				
Paying fixed rate 1.5410%	(150.000.000,00)	EUR	10.339.109,85	11/08/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.4720%	100.000.000,00	EUR	(5.495.922,41)	14/09/2032
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.9550%	(20.000.000,00)	EUR	345.498,67	02/11/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Swaps su tassi di interesse (seguito)

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Paying fixed rate 1.9400%	(20.000.000,00)	EUR	432.820,18	02/11/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.4280%	28.000.000,00	EUR	(314.379,99)	02/11/2052
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.9020%	85.000.000,00	EUR	(1.625.095,90)	14/11/2032
Paying floating rate EURIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 2.9340%	40.000.000,00	EUR	(913.448,75)	16/11/2037
Paying floating rate EURIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 2.0960%	15.000.000,00	EUR	(1.184.061,67)	30/11/2052
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 2.6450%	(130.000.000,00)	EUR	3.171.420,29	07/12/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 2.9020%	(20.000.000,00)	USD	1.026.272,57	08/12/2052
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day				
			35.099.336,98	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE				
Paying fixed rate -0.3300%	(50.000.000,00)	EUR	5.870.020,93	12/07/2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.0353%	(8.000.000,00)	GBP	3.896.688,57	10/02/2051
Receiving fixed rate 0.0762%				
Paying fixed rate 0.4910%	(200.000.000,00)	EUR	20.812.921,91	11/03/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.1000%	17.000.000,00	EUR	(1.324.648,79)	02/12/2052
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			29.254.982,62	
			174.726.182,09	

Barclays Bank Ireland PLC ha versato EUR 17.150.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 BNP Paribas SA ha versato EUR 3.650.000,00 a garanzia di credit default swaps e swaps su tassi di interesse.
 BofA Securities Europe SA ha versato EUR 48.900.000,00 a garanzia di credit default swaps e swaps su tassi di interesse.
 Citibank Europe PLC ha ricevuto EUR 800.000,00 a garanzia di credit default swaps.
 Deutsche Bank AG ha versato EUR 38.300.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 36.180.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Morgan Stanley Europe SE ha versato EUR 29.540.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
EUR							
610.000,00	Alice France SA/France 2.5% 15-01-2025	587.195,93	0,65	575.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	569.211,02	0,63
170.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	154.005,26	0,17	1.885.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	1.812.842,20	2,01
229.000,00	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027	237.640,41	0,26	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
		978.841,60	1,09			26.289.502,85	29,17
USD				Totale obbligazioni			
150.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	152.184,01	0,17			27.268.344,45	30,26
250.000,00	Alice France SA/France 5.5% 15-01-2028	195.170,29	0,22	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
200.000,00	Alice France SA/France 8.125% 01-02-2027	182.735,75	0,20			27.268.344,45	30,26
435.000,00	Bail Corp 5.25% 01-07-2025	429.042,84	0,48	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
395.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	410.592,47	0,46	Obbligazioni			
390.000,00	Canpack SA / Canpack US LLC 3.125% 01-11-2025	343.219,52	0,38	USD			
450.000,00	Deutsche Bank AG 4.296% MULTI 24-05-2028	421.154,82	0,47	450.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	419.598,00	0,47
275.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	274.294,61	0,30	390.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	400.243,26	0,44
655.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	609.997,53	0,68	925.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	822.088,94	0,91
640.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10-02-2025	580.332,36	0,64	770.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	703.585,98	0,78
1.155.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023	1.127.997,26	1,25	415.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-02-2023	413.188,23	0,46
800.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	725.296,27	0,80	70.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	66.689,00	0,07
1.120.000,00	General Motors Financial Co 3.8% 07-04-2025	1.082.082,21	1,20	765.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	703.082,83	0,78
545.000,00	General Motors Financial Co 6.05% 10-10-2025	553.882,90	0,61	785.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	838.207,30	0,93
295.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	268.069,45	0,30	2.040.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	2.020.946,40	2,24
545.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	562.081,96	0,62	640.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	609.972,99	0,68
2.140.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	2.105.813,50	2,34	270.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	265.209,44	0,29
380.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	379.625,35	0,42	845.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	827.195,85	0,92
1.620.000,00	Hillenbrand Inc 5.75% 15-06-2025	1.625.540,40	1,80	738.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	789.246,74	0,88
337.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	343.719,78	0,38	720.000,00	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02-10-2025	701.368,47	0,78
890.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 3.375% 15-01-2026	805.943,95	0,89	420.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	382.725,00	0,42
1.120.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.071.688,96	1,19	210.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	174.082,35	0,19
415.000,00	Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	417.308,06	0,46	715.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	698.041,92	0,77
480.000,00	MGM Resorts International 6% 15-03-2023	479.598,53	0,53	200.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	195.463,14	0,22
640.000,00	Netflix Inc 5.875% 15-02-2025	644.243,20	0,71	160.000,00	Catalent Pharma Solutions In 5% 15-07-2027	149.048,09	0,17
325.000,00	Newell Brands Inc 4.45% 01-04-2026	307.118,01	0,34	1.285.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4% 01-03-2023	1.277.713,06	1,42
845.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	819.452,97	0,91	1.160.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	1.124.219,16	1,25
615.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	572.026,88	0,63	975.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	845.572,05	0,94
615.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	605.295,30	0,67	511.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 2.67% 01-12-2026	455.196,25	0,51
415.000,00	SPCM SA 3.125% 15-03-2027	360.006,28	0,40	835.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	812.288,00	0,90
1.385.000,00	Sprint LLC 7.125% 15-06-2024	1.414.168,10	1,57	1.250.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	1.175.312,50	1,30
190.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	192.895,22	0,21	220.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	201.856,60	0,22
955.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	931.383,59	1,03	196.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	197.384,45	0,22
280.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.75% 09-05-2027	253.436,35	0,28	740.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	702.422,80	0,78
330.000,00	T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026	300.528,86	0,33	230.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	211.889,80	0,24
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				

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
740.000,00 Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	670.895,71	0,74	495.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	530.739,00	0,59
215.000,00 Compass Minerals Internation 4.875% 15-07-2024	208.023,25	0,23	260.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	211.573,96	0,23
155.000,00 Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	149.916,00	0,17	1.060.000,00 SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	960.183,09	1,07
1.285.000,00 CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	1.079.681,21	1,20	718.000,00 Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	684.056,91	0,76
730.000,00 Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	707.859,55	0,79	480.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	425.058,58	0,47
187.000,00 Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	187.142,82	0,21	745.000,00 Sirius XM Radio Inc 4% 15-07-2028	643.922,95	0,71
640.000,00 Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	654.647,71	0,73	385.000,00 Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026	338.316,83	0,38
580.000,00 Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	517.449,23	0,57	165.000,00 Starwood Property Trust Inc 3.75% 31-12-2024	155.365,94	0,17
230.000,00 DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	191.998,15	0,21	435.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	422.844,17	0,47
435.000,00 Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	402.192,12	0,45	770.000,00 Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	772.646,88	0,86
560.000,00 Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	549.164,00	0,61	400.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	378.837,85	0,42
567.000,00 Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	533.274,84	0,59	300.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 7.125% 31-01-2025	298.476,00	0,33
95.000,00 Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	84.046,50	0,09	485.000,00 TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	479.957,09	0,53
255.000,00 Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	247.107,75	0,27	480.000,00 Uber Technologies Inc 7.5% 15-05-2025	480.199,82	0,53
835.000,00 GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	790.390,13	0,88	515.000,00 Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	517.489,67	0,57
1.130.000,00 GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	1.087.738,00	1,21	210.000,00 United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	193.908,48	0,22
1.025.000,00 Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	995.405,02	1,10	255.000,00 United Rentals North America 6% 15-12-2029	253.578,38	0,28
640.000,00 Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	593.239,42	0,66	2.725.000,00 US Airways 2010-1 Class A Pa 6.25% 22-04-2023	701.442,20	0,78
770.000,00 iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	705.766,60	0,78	835.000,00 US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	828.022,24	0,92
755.000,00 International Game Technolog 4.125% 15-04-2026	705.142,54	0,78	515.000,00 VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	490.089,45	0,54
640.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	615.891,72	0,68	1.015.000,00 VICI Properties LP / VICI No 5.625% 01-05-2024	1.009.980,08	1,12
640.000,00 IQVIA Inc 5% 15-10-2026	612.274,07	0,68	200.000,00 Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	180.598,17	0,20
215.000,00 IRB Holding Corp 7% 15-06-2025	214.795,75	0,24	740.000,00 WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	698.304,70	0,77
750.000,00 Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	691.187,39	0,77	815.000,00 WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	826.965,27	0,92
160.000,00 JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	123.374,61	0,14	513.000,00 Williams Scotsman Internatio 6.125% 15-06-2025	508.665,15	0,56
740.000,00 KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	711.672,80	0,79	545.000,00 ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	519.000,78	0,58
765.000,00 Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	662.681,25	0,74		55.218.362,37	61,27
495.000,00 Level 3 Financing Inc 3.4% 01-03-2027	419.941,52	0,47	Totale obbligazioni	55.218.362,37	61,27
749.000,00 Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	692.886,63	0,77	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	55.218.362,37	61,27
855.000,00 Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	787.472,73	0,87	Totale investimenti in titoli	82.486.706,82	91,53
480.000,00 Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	467.611,20	0,52	Liquidità presso banche	6.228.870,90	6,91
635.000,00 Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	620.130,03	0,69	Altre attività nette	1.400.998,53	1,55
900.000,00 NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	910.548,00	1,01	Totale attività nette	90.116.576,25	100,00
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			

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	78,50	Debito societario	91,53
Canada	4,72		
Regno Unito	2,13		
Francia	1,47		
Sovranazionale	1,06		
Liberia	0,82		
Paesi Bassi	0,78		
Germania	0,73		
Italia	0,68		
Jersey	0,47		
Irlanda	0,17		
Totale	91,53	Totale	91,53

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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)	
Controparte: Citibank Europe PLC					
1.965,00	SEK	190,87	USD	(1,70)	17/02/2023
				(1,70)	
Controparte: JP Morgan SE					
1.359.278,74	USD	1.298.291,00	EUR	(30.857,31)	17/02/2023
				(30.857,31)	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE					
489.127,00	EUR	521.799,41	USD	1.987,97	17/02/2023
				1.987,97	
Controparte: Nordea Bank Abp					
1.942,17	USD	20.009,00	SEK	15,87	17/02/2023
				15,87	
				(30.901,02)	
				420.977,89	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (USD)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (USD)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Azioni			
DKK			
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
	Totale azioni	213.279.112,89	97,15
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	213.279.112,89	97,15
	Totale investimenti in titoli	213.279.112,89	97,15
	Liquidità presso banche	7.102.194,89	3,24
	Altre passività nette	(856.696,03)	(0,39)
	Totale attività nette	219.524.611,75	100,00

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

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Svezia	29,55	Assicurazioni multiramo	13,80
Finlandia	25,23	Farmaceutico	9,67
Danimarca	23,85	Casino e gioco d'azzardo	9,28
Norvegia	8,57	Settore bancario	8,81
Malta	3,95	Assicurazioni su proprietà e R.C.	7,34
Isole Faroe	3,11	Macchinari industriali	6,15
Regno Unito	1,76	Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti	5,88
Svizzera	1,14	Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas	4,87
Totale	97,15	Prodotti chimici specializzati	3,64
		Impianti di comunicazione	3,54
		Servizi ambientali e impianti	3,37
		Alimenti e carni confezionati	3,11
		Casalinghi	2,85
		Tecnologie sanitarie	2,21
		Trasporto aereo di merci e logistica	1,77
		Fabbricazione birra	1,77
		Abbigliamento (dettaglio)	1,69
		Attrezzature elettriche pesanti	1,43
		Componentistica e attrezzature elettriche	1,14
		Servizi di telecomunicazione integrata	0,97
		Alimentari (dettaglio)	0,89
		Servizi sanitari	0,64
		Imballaggio	0,64
		Forniture servizi elettrici	0,60
		Editoria	0,54
		Attrezzature sanitarie	0,46
		Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	0,10
		Totale	97,15

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
	Totale azioni	137.022.486,20	99,08
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	137.022.486,20	99,08
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
	Azioni		
	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
	Totale azioni	819.506,78	0,59
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	819.506,78	0,59
	Totale investimenti in titoli	137.841.992,98	99,67
	Liquidità presso banche	940.076,64	0,68
	Altre passività nette	(480.916,60)	(0,35)
	Totale attività nette	138.301.153,02	100,00

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Svezia	58,22	Società operanti nel settore immobiliare	6,59
Finlandia	17,22	Tecnologie sanitarie	6,54
Danimarca	13,64	Produzione di apparati elettronici	5,29
Norvegia	7,03	Edilizia e ingegneria	5,26
Svizzera	3,53	Componentistica e attrezzature elettriche	4,74
Canada	0,03	Prodotti per l'edilizia	4,59
Totale	99,67	Società commerciali e distributori	4,31
		Macchinari industriali	4,27
		Settore bancario	4,09
		Negozi specializzati	3,36
		Prodotti cartacei	2,95
		Alimenti e carni confezionati	2,67
		Software	2,42
		Macchinari per l'agricoltura	2,24
		Servizi di ricerca e consulenza	1,86
		Acciaio	1,78
		Editoria	1,72
		Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti	1,66
		Conglomerati industriali	1,65
		Forniture sanitarie	1,62
		Casalinghi e prodotti tipici	1,60
		Servizi di reclutamento e gestione risorse umane	1,59
		Prodotti per il tempo libero	1,55
		Emissioni radiotelevisiva	1,41
		Tecnologia aerospaziale e militare	1,39
		Articoli per migliori immobiliari (al dettaglio)	1,32
		Home entertainment interattivo	1,29
		Prodotti chimici diversificati	1,22
		Servizi educativi	1,22
		Servizi di supporto diversificati	1,19
		Elettrodomestici	1,17
		Settore navale	1,14
		Produzione automobili	0,91
		Prodotti chimici specializzati	0,91
		Biotecnologia	0,88
		Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	0,87
		Servizi ambientali e impianti	0,87
		Servizi di produzione elettronica	0,82
		Attrezzature sanitarie	0,69
		Attività di collocamento e intermediazione	0,68
		Automobili (al dettaglio)	0,66
		Assicurazioni multiramo	0,60
		Componentistica auto e attrezzature	0,44
		Pneumatici e copertoni	0,44
		Scienze biologiche: strumenti e servizi	0,43
		Imballaggio	0,43
		Abbigliamento, accessori e beni di lusso	0,42
		Casalinghi	0,40
		Farmaceutico	0,38
		Banche regionali	0,37
		Vendite al dettaglio dirette e via Internet	0,28
		Consulenza e servizi informatici	0,24
		Energia elettrica da fonti rinnovabili	0,24
		Impianti di semiconduttori	0,23
		Hardware tecnologico, memorie e periferiche	0,23
		Servizi di telecomunicazione integrata	0,19
		Fabbricazione birra	0,18
		Alluminio	0,15
		Alberghi, resort e crociere	0,13
		Materie prime chimiche	0,12
		Edilizia residenziale	0,12
		Computer e elettronica (al dettaglio)	0,11
		Elettronica di consumo	0,10
		Ristorazione	0,07
		Applicazioni software	0,05
		Distributori	0,05
		Impianti di svago	0,04
		Trasporto aereo di merci e logistica	0,03
		Prodotti per l'edilizia	0,03
		Metallurgia e miniere diversificate	0,03
		Servizi sanitari	0,03
		Servizi e forniture per ufficio	0,03
		Impianti e servizi petrolio e gas	0,03
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	0,02
		Linee aeree	0,01
		Totale	99,67

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	1,00	206.125,00	(143,90)	(337,63)
					(143,90)	(337,63)

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

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Azioni			
DKK			
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
	Totale azioni	59.442.057,58	90,79
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	59.442.057,58	90,79
	Totale investimenti in titoli	59.442.057,58	90,79
	Liquidità presso banche	6.133.552,72	9,37
	Altre passività nette	(106.644,75)	(0,16)
	Totale attività nette	65.468.965,55	100,00

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

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Finlandia	27,10	Assicurazioni multiramo	12,05
Svezia	26,82	Casinò e gioco d'azzardo	10,12
Danimarca	20,54	Settore bancario	7,75
Norvegia	8,17	Assicurazioni su proprietà e R.C.	7,58
Malta	4,45	Farmaceutico	7,40
Isole Faroe	3,70	Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti	6,09
Totale	90,79	Macchinari industriali	5,14
		Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas	4,95
		Software	4,91
		Prodotti chimici specializzati	4,19
		Servizi ambientali e impianti	4,16
		Impianti di comunicazione	3,83
		Alimenti e carni confezionati	3,70
		Casalinghi	3,62
		Abbigliamento (dettaglio)	1,53
		Attrezzature elettriche pesanti	1,38
		Alimentari (dettaglio)	1,31
		Attrezzature sanitarie	1,09
		Totale	90,79

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

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Azioni			
DKK			
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
Totale azioni		230.383.982,49	95,53
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
		230.383.982,49	95,53
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Azioni			
EUR			
23.257,00	Kempower Corporation	500.723,21	0,21
		500.723,21	0,21
Totale azioni		500.723,21	0,21
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
		500.723,21	0,21
Totale investimenti in titoli		230.884.705,70	95,74
Liquidità presso banche		10.772.647,04	4,47
Altre passività nette		(493.471,75)	(0,20)
Totale attività nette		241.163.880,99	100,00

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

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Finlandia	32,76	Assicurazioni multiramo	13,52
Svezia	30,06	Settore bancario	8,08
Danimarca	18,78	Farmaceutico	7,81
Norvegia	9,33	Assicurazioni su proprietà e R.C.	6,25
Isole Faroe	3,38	Macchinari agricoli ed edilizi e trasporti pesanti	5,72
Svizzera	1,43	Raffinazione e commercializzazione petrolio e gas	5,62
Totale	95,74	Casalinghi	4,30
		Servizi ambientali e impianti	4,24
		Prodotti cartacei	3,92
		Produzione di apparati elettronici	3,86
		Macchinari industriali	3,68
		Tecnologie sanitarie	3,54
		Prodotti chimici specializzati	3,45
		Alimenti e carni confezionati	3,38
		Impianti di comunicazione	3,28
		Software	3,20
		Servizi di ricerca e consulenza	2,74
		Prodotti per l'edilizia	1,51
		Negozi specializzati	1,43
		Abbigliamento (dettaglio)	1,31
		Alimentari (dettaglio)	1,27
		Attrezzature elettriche pesanti	1,27
		Emittenza radiotelevisiva	1,24
		Attrezzature sanitarie	0,90
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,21
		Totale	95,74

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
USD							
533.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	507.341,38	0,18	498.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	451.496,93	0,16
435.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	422.160,36	0,15	856.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	701.376,77	0,25
809.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029	615.626,38	0,22	736.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	684.276,31	0,24
782.000,00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	714.496,77	0,25	905.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	836.808,99	0,29
509.407,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	355.492,64	0,12	764.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-06-2025	735.859,13	0,26
311.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	280.445,10	0,10	700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	710.518,23	0,25
926.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	793.345,95	0,28	634.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	588.147,38	0,21
2.007.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	1.581.030,31	0,56	426.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	387.364,48	0,14
497.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	511.149,59	0,18	676.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	634.912,72	0,22
796.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	827.421,79	0,29	368.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14-11-2024	362.928,04	0,13
614.000,00	Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023	600.983,20	0,21	350.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030	326.693,31	0,11
577.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	561.990,16	0,20	335.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	304.417,85	0,11
651.000,00	Bath & Body Works Inc 5.25% 01-02-2028	605.579,73	0,21	961.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	795.237,11	0,28
446.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	388.617,64	0,14	527.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	498.768,61	0,18
305.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	270.385,55	0,10	792.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	816.823,69	0,29
225.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	222.766,75	0,08	120.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	118.083,00	0,04
99.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	47.730,40	0,02	992.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15-10-2028	861.565,00	0,30
591.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	287.569,85	0,10	100.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	86.424,90	0,03
475.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	416.237,75	0,15	316.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	315.688,45	0,11
931.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	906.188,83	0,32	233.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	233.882,54	0,08
409.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	330.739,28	0,12	1.987.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.997.953,40	0,70
309.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	245.458,70	0,09	100.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	105.297,93	0,04
675.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	587.284,86	0,21	723.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	654.902,43	0,23
1.050.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	938.437,50	0,33	733.000,00	iStar Inc 4.25% 01-08-2025	717.518,83	0,25
369.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	240.700,42	0,08	911.000,00	iStar Inc 5.5% 15-02-2026	910.225,65	0,32
819.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	590.748,14	0,21	952.000,00	Ithaca Energy North Sea PLC 9% 15-07-2026	938.516,63	0,33
426.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	307.246,65	0,11	1.088.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	965.600,00	0,34
1.107.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	969.510,60	0,34	294.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	330.899,45	0,12
1.090.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	921.170,77	0,32	22.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	23.920,08	0,01
689.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	557.363,11	0,20	576.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	551.154,32	0,19
614.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	563.105,54	0,20	262.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	239.526,16	0,08
473.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	430.658,95	0,15	1.177.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	1.136.004,24	0,40
400.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	341.322,11	0,12	226.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	247.865,89	0,09
520.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	383.039,90	0,13	407.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	395.400,50	0,14
269.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	268.310,00	0,09	361.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	349.345,29	0,12
364.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	329.398,35	0,12	285.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	302.862,42	0,11
95.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	81.806,55	0,03	748.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	520.136,45	0,18
627.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	551.602,38	0,19	435.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	412.036,35	0,14
841.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	836.288,43	0,29	134.000,00	Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025	133.003,58	0,05
203.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	187.982,73	0,07	134.000,00	MGM Resorts International 4.625% 01-09-2026	122.694,30	0,04
323.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026	278.991,25	0,10	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

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
682.000,00 MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	686.447,32	0,24	954.000,00 Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	900.480,60	0,32
816.000,00 MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	558.590,85	0,20	1.334.000,00 Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	1.096.037,09	0,39
631.000,00 MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	541.278,11	0,19	373.000,00 Western Midstream Operating 5.45% 01-04-2044	310.331,35	0,11
283.000,00 Navient Corp 5.5% 15-03-2029	231.391,38	0,08	728.000,00 Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	669.090,24	0,24
338.000,00 NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	314.132,95	0,11		76.503.124,35	26,89
500.000,00 NRG Energy Inc 6.625% 15-01-2027	494.060,61	0,17	Totale obbligazioni	76.503.124,35	26,89
725.000,00 NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	677.333,19	0,24	Azioni		
186.000,00 NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	179.329,10	0,06	GBP		
94.000,00 NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	90.700,61	0,03	36.085,00 Avation	13.026,32	0,00
561.000,00 Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	559.810,68	0,20		13.026,32	0,00
128.000,00 Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	129.289,42	0,05	Totale azioni	13.026,32	0,00
725.000,00 Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	746.557,22	0,26	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	76.516.150,67	26,89
912.000,00 Olin Corp 5% 01-02-2030	829.878,96	0,29	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
480.000,00 Olin Corp 5.125% 15-09-2027	456.477,60	0,16	Obbligazioni		
305.000,00 Olin Corp 5.625% 01-08-2029	289.971,13	0,10	USD		
831.000,00 Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031	887.616,43	0,31	457.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	412.988,42	0,15
1.660.000,00 Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	1.446.067,35	0,51	729.000,00 1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	595.382,06	0,21
529.000,00 Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	422.615,07	0,15	1.034.000,00 Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	952.629,37	0,33
677.000,00 Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	664.276,98	0,23	103.000,00 AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	86.370,65	0,03
644.000,00 SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	619.173,08	0,22	186.000,00 AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	158.581,74	0,06
73.000,00 SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	68.758,78	0,02	1.016.000,00 AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	935.425,11	0,33
819.000,00 SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	781.063,08	0,27	239.000,00 Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	232.549,39	0,08
417.000,00 SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	405.501,23	0,14	249.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	227.523,26	0,08
328.000,00 Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	277.759,41	0,10	1.015.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	844.804,80	0,30
365.000,00 Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	332.038,68	0,12	1.401.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	1.304.429,07	0,46
656.000,00 Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	690.890,67	0,24	151.000,00 Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	154.622,59	0,05
2.034.000,00 Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	2.064.994,09	0,73	775.000,00 Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	635.912,00	0,22
547.000,00 Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	410.481,60	0,14	364.000,00 Altice Financing SA 5% 15-01-2028	294.541,52	0,10
708.000,00 Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	604.203,74	0,21	795.000,00 Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	730.485,75	0,26
1.159.000,00 Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	1.044.061,29	0,37	793.000,00 Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	803.141,24	0,28
430.000,00 Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	325.962,26	0,11	984.000,00 Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	771.318,10	0,27
426.000,00 Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	349.162,38	0,12	498.000,00 Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	399.986,13	0,14
710.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	611.943,83	0,22	785.000,00 Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	720.050,59	0,25
1.025.000,00 Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	1.011.337,86	0,36	625.000,00 Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	528.419,43	0,19
762.000,00 Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	725.974,76	0,26	855.000,00 Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	679.514,25	0,24
505.000,00 Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	498.536,21	0,18	408.000,00 Ardagh Metal Packaging Finan 6% 15-06-2027	398.807,17	0,14
449.000,00 Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	379.982,89	0,13	758.000,00 Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	569.697,64	0,20
912.000,00 Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	848.890,55	0,30	389.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	308.456,28	0,11
367.000,00 Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	337.543,24	0,12	254.000,00 Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	203.656,56	0,07
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			

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
519.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	459.819,01	0,16	347.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	279.308,06	0,10
197.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	158.974,08	0,06	1.052.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	894.694,44	0,31
690.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 7.5% 30-09-2029	449.742,00	0,16	1.288.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	1.165.260,04	0,41
3.048.000,00	Avaya Inc 6.125% 15-09-2028	1.005.428,52	0,35	330.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	293.977,60	0,10
167.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	163.481,31	0,06	921.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	831.446,57	0,29
248.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	244.462,53	0,09	645.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	522.321,38	0,18
1.173.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	1.057.553,34	0,37	579.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	550.706,70	0,19
347.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	323.874,15	0,11	166.000,00	Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029	147.127,09	0,05
82.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	87.694,08	0,03	166.000,00	Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031	144.265,75	0,05
640.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	333.811,20	0,12	104.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	104.678,08	0,04
143.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	100.326,44	0,04	122.000,00	Chart Industries Inc 9.5% 01-01-2031	124.593,26	0,04
706.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	340.591,48	0,12	418.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	420.635,24	0,15
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	56.347,06	0,02	319.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	289.305,04	0,10
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	56.353,95	0,02	847.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4% 01-03-2031	722.245,37	0,25
902.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	769.674,00	0,27	709.000,00	Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026	691.501,88	0,24
760.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	677.547,11	0,24	1.121.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	847.234,14	0,30
710.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	680.685,90	0,24	522.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	447.660,00	0,16
1.262.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	1.105.713,92	0,39	103.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	52.804,90	0,02
101.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	94.098,67	0,03	824.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	748.642,41	0,26
546.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 15-06-2031	475.664,28	0,17	403.000,00	Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026	366.816,23	0,13
957.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	849.252,82	0,30	554.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	541.951,10	0,19
180.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	145.438,33	0,05	965.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	953.999,19	0,34
113.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	99.244,62	0,03	1.588.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	1.376.541,92	0,48
200.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	165.792,71	0,06	305.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	220.137,04	0,08
1.461.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	1.178.712,84	0,41	348.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	254.355,46	0,09
973.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	949.922,78	0,33	393.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	326.679,82	0,11
322.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	300.627,51	0,11	630.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	580.393,80	0,20
531.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	486.555,30	0,17	917.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	916.284,74	0,32
1.108.000,00	Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	1.109.396,09	0,39	699.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	663.490,67	0,23
1.188.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.061.932,05	0,37	647.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	510.284,62	0,18
212.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	177.713,35	0,06	647.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	595.751,07	0,21
740.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	661.042,37	0,23	597.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	463.618,26	0,16
164.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	156.099,94	0,05	822.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	743.259,36	0,26
829.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	755.172,31	0,27	633.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	547.355,10	0,19
602.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-02-2026	606.006,31	0,21	962.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	787.204,60	0,28
731.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-06-2030	593.960,68	0,21	1.001.000,00	Connect Finco SARM / Connect 6.75% 01-10-2026	929.517,58	0,33
775.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	516.509,64	0,18	1.680.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	1.540.083,94	0,54
144.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	147.855,60	0,05	1.411.000,00	Constellium SE 5.875% 15-02-2026	1.346.498,89	0,47
530.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	483.587,49	0,17	887.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	626.124,43	0,22
830.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	727.919,49	0,26	717.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	682.434,55	0,24
681.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	541.621,40	0,19	709.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	683.759,94	0,24
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				

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
693.000,00 Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	562.569,23	0,20	320.000,00 First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	312.732,01	0,11
426.000,00 Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	344.937,72	0,12	784.000,00 FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	731.812,83	0,26
1.358.000,00 Crestwood Midstream Partners 8% 01-04-2029	1.354.489,57	0,48	619.000,00 FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	573.596,20	0,20
2.298.000,00 Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	2.222.356,53	0,78	476.000,00 Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	375.201,65	0,13
31.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	28.019,22	0,01	1.186.000,00 Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	970.937,56	0,34
2.155.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	2.083.960,43	0,73	399.000,00 Frontier Communications Hold 8.75% 15-05-2030	407.442,10	0,14
383.000,00 CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	271.537,43	0,10	1.115.000,00 Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	986.440,50	0,35
602.000,00 CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	418.206,67	0,15	617.000,00 Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	502.270,09	0,18
209.000,00 CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	117.500,85	0,04	326.000,00 Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	314.734,24	0,11
873.000,00 CSC Holdings LLC 5% 15-11-2031	475.238,38	0,17	194.000,00 Gartner Inc 3.625% 15-06-2029	168.028,12	0,06
467.000,00 CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	378.601,01	0,13	332.000,00 Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	286.640,18	0,10
1.549.000,00 CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	879.636,24	0,31	689.000,00 Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	635.941,54	0,22
317.000,00 CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	259.817,96	0,09	1.598.000,00 Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	960.954,30	0,34
533.000,00 CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	360.875,19	0,13	804.000,00 Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	621.849,78	0,22
255.000,00 CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	238.827,88	0,08	349.000,00 Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	298.386,08	0,10
242.000,00 CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	226.652,34	0,08	920.000,00 Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	802.213,26	0,28
830.454,00 CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-	686.710,72	0,24	1.029.000,00 Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031	753.006,77	0,26
595.000,00 Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	575.257,47	0,20	1.137.000,00 Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	806.286,50	0,28
1.338.000,00 Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	1.310.728,00	0,46	1.212.000,00 Gray Television Inc 7% 15-05-2027	1.058.063,88	0,37
290.000,00 Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	281.204,48	0,10	29.000,00 Harsco Corp 5.75% 31-07-2027	22.940,40	0,01
173.000,00 Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	170.154,15	0,06	1.196.000,00 Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.004.197,48	0,35
2.105.000,00 DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	1.561.967,51	0,55	821.000,00 HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	721.732,89	0,25
542.000,00 DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	436.852,00	0,15	427.000,00 HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	413.391,51	0,15
768.000,00 DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	762.353,89	0,27	1.034.000,00 Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	789.903,48	0,28
1.541.000,00 Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	182.993,75	0,06	1.439.000,00 Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	1.333.861,77	0,47
134.000,00 Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	1.507,50	0,00	92.000,00 Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	76.636,00	0,03
1.497.000,00 Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.335.554,30	0,47	931.000,00 Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	703.240,16	0,25
586.000,00 DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	489.177,90	0,17	41.000,00 Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	35.100,70	0,01
600.000,00 DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	478.101,86	0,17	918.000,00 Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	850.159,63	0,30
609.000,00 DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	425.062,85	0,15	501.000,00 Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	454.285,24	0,16
758.000,00 DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	608.294,49	0,21	45.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	44.552,39	0,02
850.000,00 DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	872.312,12	0,31	383.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	372.043,92	0,13
697.000,00 Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	607.892,53	0,21	777.000,00 Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	636.126,20	0,22
486.000,00 DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	409.175,55	0,14	602.000,00 Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	522.241,00	0,18
122.000,00 DT Midstream Inc 4.375% 15-06-2031	101.760,20	0,04	656.000,00 Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	645.343,25	0,23
1.166.000,00 Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	753.034,53	0,26	198.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	190.420,56	0,07
939.000,00 eG Global Finance PLC 6.75% 07-02-2025	821.258,79	0,29	667.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	623.304,83	0,22
209.000,00 eG Global Finance PLC 8.5% 30-10-2025	195.039,48	0,07	827.000,00 iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	758.011,66	0,27
1.239.000,00 Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	147.928,31	0,05	980.211,00 iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	830.297,53	0,29
593.000,00 Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc 01	450.960,83	0,16	786.000,00 Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	729.351,13	0,26
863.000,00 Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	823.031,35	0,29	280.000,00 International Game Technolog 4.125% 15-04-2026	261.509,82	0,09
87.000,00 EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	84.104,64	0,03	1.130.000,00 International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	1.134.934,28	0,40
457.000,00 EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	433.980,82	0,15	831.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	611.926,64	0,22

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
1.022.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	981.673,29	0,35	1.217.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	1.246.219,95	0,44
546.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	554.456,69	0,19	147.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15-03-2046	151.593,02	0,05
280.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	231.155,40	0,08	569.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	590.866,67	0,21
1.257.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.152.297,73	0,41	1.246.000,00	Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030	1.147.485,08	0,40
488.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	407.269,07	0,14	615.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	542.318,36	0,19
306.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	297.871,92	0,10	313.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	271.435,08	0,10
677.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	569.561,53	0,20	226.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	224.656,57	0,08
663.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	624.743,45	0,22	173.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	167.431,67	0,06
558.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	462.463,20	0,16	778.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	690.124,71	0,24
1.073.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	1.008.684,38	0,35	1.334.000,00	Par Pharmaceutical Inc 01-04-2027	1.016.640,95	0,36
730.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	532.858,61	0,19	461.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	414.807,66	0,15
463.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	336.051,47	0,12	1.051.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	1.045.260,43	0,37
1.231.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	972.465,38	0,34	283.000,00	Parkland Corp/Alberta 4.5% 01-10-2029	236.556,47	0,08
1.714.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	1.305.039,60	0,46	154.000,00	Parkland Corp/Alberta 4.625% 01-05-2030	127.959,82	0,04
806.000,00	Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029	467.641,20	0,16	689.000,00	Parkland Corp/Alberta 5.875% 15-07-2027	652.290,08	0,23
797.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	702.308,43	0,25	916.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	893.852,07	0,31
631.000,00	Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027	536.167,42	0,19	58.000,00	PDC Energy Inc 5.75% 15-05-2026	55.459,60	0,02
694.000,00	Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026	608.363,87	0,21	710.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	701.558,46	0,25
730.000,00	Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029	526.884,67	0,19	864.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	739.720,13	0,26
468.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	390.085,50	0,14	1.879.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.689.427,69	0,59
138.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	95.133,06	0,03	589.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	555.968,50	0,20
350.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	285.754,48	0,10	1.197.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	712.358,64	0,25
795.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	774.481,05	0,27	752.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	403.361,78	0,14
1.139.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	921.063,74	0,32	248.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	265.905,60	0,09
1.044.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.055.494,90	0,37	286.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15-08-2027	287.924,78	0,10
1.178.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	1.195.664,11	0,42	221.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 4.25% 01-07-2026	179.286,26	0,06
921.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	840.410,58	0,30	403.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	327.939,63	0,12
411.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	389.120,13	0,14	107.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	107.655,38	0,04
123.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	110.289,65	0,04	847.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	704.020,58	0,25
1.176.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	978.892,98	0,34	631.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	571.580,69	0,20
370.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	319.552,35	0,11	125.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	106.657,43	0,04
1.586.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	1.255.683,78	0,44	1.005.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	957.551,66	0,34
398.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	339.958,78	0,12	575.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	494.329,40	0,17
473.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	392.293,38	0,14	100.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	82.903,50	0,03
641.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	526.403,55	0,19	318.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	277.800,01	0,10
332.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	318.213,61	0,11	1.229.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	858.290,59	0,30
636.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	595.423,20	0,21	268.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	237.324,37	0,08
1.052.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2025	1.001.663,10	0,35	486.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	402.204,58	0,14
264.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-06-2030	247.635,47	0,09	39.000,00	Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	36.080,75	0,01
1.331.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	1.169.437,72	0,41	393.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	357.777,98	0,13
710.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	688.521,19	0,24	1.664.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 6% 01-11-2028	1.496.917,76	0,53
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				

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
926.000,00 Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031	721.510,70	0,25	868.000,00 Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	783.590,91	0,28
621.000,00 Spectrum Brands Inc 5.5% 15-07-2030	550.064,26	0,19	422.000,00 Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	348.033,46	0,12
1.348.000,00 SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	1.068.357,40	0,38	704.000,00 Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	565.446,99	0,20
176.000,00 Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	144.037,12	0,05	1.047.000,00 Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	972.309,64	0,34
780.000,00 Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	720.804,01	0,25	89.000,00 Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	84.550,00	0,03
1.112.000,00 Staples Inc 7.5% 15-04-2026	949.615,81	0,33	926.000,00 Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	753.137,20	0,26
1.323.000,00 Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.151.175,55	0,40	1.128.000,00 Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	961.823,47	0,34
321.000,00 Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	278.889,62	0,10	1.038.000,00 WW International Inc 4.5% 15-04-2029	479.960,82	0,17
715.000,00 Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	702.426,73	0,25		195.049.557,35	68,56
322.000,00 Summit Midstream Holdings LL 8.5% 15-10-2026	306.357,24	0,11	Totale obbligazioni	195.049.557,35	68,56
586.000,00 Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	519.422,23	0,18	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	195.049.557,35	68,56
410.000,00 Targa Resources Partners LP 4% 15-01-2032	345.002,70	0,12	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
802.000,00 Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	766.382,05	0,27	Obbligazioni		
389.000,00 Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	366.595,55	0,13	USD		
186.000,00 Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	187.482,41	0,07	1.129.000,00 Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	0,01	0,00
489.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	465.694,26	0,16		0,01	0,00
331.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	321.750,39	0,11	Totale obbligazioni	0,01	0,00
469.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	444.187,38	0,16	Azioni		
885.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	825.146,14	0,29	USD		
1.961.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.776.430,68	0,62	68.871,00 Homer City Generation - LLC unit	0,07	0,00
397.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	377.229,40	0,13	10.908,00 Intelsat Emergence	239.976,00	0,08
518.000,00 Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	422.775,83	0,15		239.976,07	0,08
243.000,00 Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01-08-2024	232.518,12	0,08	Totale azioni	239.976,07	0,08
206.000,00 Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	209.924,30	0,07	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	239.976,08	0,08
1.112.000,00 Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	959.056,80	0,34	Totale investimenti in titoli	271.805.684,10	95,53
1.213.000,00 Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.212.260,07	0,43	Liquidità presso banche	3.658.224,41	1,29
479.000,00 Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	481.315,64	0,17	Altre attività nette	9.051.234,27	3,18
954.000,00 United Rentals North America 6% 15-12-2029	948.681,45	0,33	Totale attività nette	284.515.142,78	100,00
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			

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	75,20	Debito societario	93,94
Regno Unito	3,47	Titoli di Stato	1,50
Canada	3,12	Servizi di telecomunicazione senza cavo	0,08
Sovranazionale	2,31		
Francia	1,97	Totale	95,53
Paesi Bassi	1,82		
Australia	1,25		
Bermuda	1,18		
Lussemburgo	1,17		
Italia	0,75		
Svizzera	0,74		
Panama	0,69		
Liberia	0,56		
Irlanda	0,52		
Spagna	0,30		
Germania	0,25		
Isole Cayman	0,23		
Totale	95,53		

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.421.732.794,96	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	

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

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
USD							
7.413.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	6.758.577,84	0,85	456.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	416.885,23	0,05
1.105.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	996.436,78	0,12	370.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	357.112,63	0,04
3.105.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	2.660.193,50	0,33	118.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	129.416,71	0,02
200.000,00	Barclays PLC 5.088% MULTI 20-06-2030	184.363,18	0,02	4.755.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	4.619.482,50	0,58
2.200.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.286.844,14	0,29	735.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	781.066,24	0,10
4.251.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	4.140.416,27	0,52	57.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	39.636,07	0,00
36.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	31.546,44	0,00	235.000,00	Mattel Inc 6.2% 01-10-2040	203.344,10	0,03
1.549.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	1.507.719,12	0,19	2.574.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	2.438.118,54	0,31
2.317.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	2.015.909,65	0,25	3.215.000,00	Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025	3.191.093,39	0,40
2.399.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	2.144.106,25	0,27	6.872.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	4.704.211,18	0,59
473.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	399.737,41	0,05	6.213.000,00	MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	5.329.573,53	0,67
9.230.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	7.466.562,35	0,93	272.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-04-2028	263.108,51	0,03
838.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	768.538,18	0,10	11.538.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	10.051.039,21	1,26
4.612.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	4.199.152,39	0,53	2.341.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	2.297.005,05	0,29
200.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	170.661,05	0,02	50.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	52.659,35	0,01
1.409.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	1.405.385,84	0,18	8.697.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	8.829.524,89	1,10
149.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	134.836,14	0,02	834.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	625.853,12	0,08
1.293.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	1.113.430,16	0,14	730.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	553.377,79	0,07
5.829.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	5.128.054,65	0,64	732.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	599.969,16	0,08
65.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	64.635,85	0,01	1.750.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.508.312,26	0,19
544.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	503.756,68	0,06	5.101.000,00	Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	5.033.009,18	0,63
534.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026	461.242,50	0,06	1.331.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	1.268.074,02	0,16
1.251.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	1.134.182,05	0,14	585.000,00	Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	577.512,24	0,07
4.565.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	3.740.403,01	0,47	2.119.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	1.972.367,40	0,25
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	185.944,65	0,02	2.683.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.190.310,22	0,27
975.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	901.534,55	0,11	7.959.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	6.815.842,54	0,85
4.504.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	4.571.677,28	0,57	849.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	675.732,38	0,08
2.469.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	2.243.604,99	0,28	1.594.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.420.836,64	0,18
4.201.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	3.476.369,51	0,44	5.932.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	4.838.668,57	0,61
40.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	37.857,20	0,00	7.992.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	7.543.648,80	0,94
61.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	62.911,93	0,01	2.504.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	2.301.376,32	0,29
1.538.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	1.513.430,45	0,19			169.569.652,66	21,22
8.181.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15-10-2028	7.105.305,67	0,89	Totale obbligazioni		169.569.652,66	21,22
3.971.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	3.431.932,74	0,43	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		169.569.652,66	21,22
2.209.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	2.206.822,12	0,28	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
18.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	18.068,18	0,00	Obbligazioni			
1.778.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.787.801,28	0,22	USD			
8.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	8.423,83	0,00	4.562.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	3.725.833,94	0,47
1.510.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	1.367.776,86	0,17	3.454.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	3.182.187,47	0,40
1.514.000,00	iStar Inc 5.5% 15-02-2026	1.512.713,10	0,19	612.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	513.192,60	0,06
4.861.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	4.314.137,50	0,54	334.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	284.765,06	0,04
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				

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

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
5.361.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	4.935.840,59	0,62	745.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	537.711,80	0,07
10.871.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	10.154.329,33	1,27	1.567.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	1.145.330,45	0,14
1.878.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	1.827.312,78	0,23	2.071.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.721.511,19	0,22
2.604.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	2.041.171,08	0,26	11.538.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	10.629.497,88	1,33
782.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	628.090,67	0,08	4.522.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	3.566.471,51	0,45
499.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	395.680,42	0,05	4.422.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	4.071.732,94	0,51
820.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	657.473,93	0,08	46.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	35.722,68	0,00
3.723.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	3.298.470,48	0,41	3.300.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	2.983.887,95	0,37
584.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	471.273,40	0,06	2.204.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	1.803.533,20	0,23
1.638.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 7.5% 30-09-2029	1.067.648,40	0,13	13.614.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	9.609.986,46	1,20
5.685.000,00	Atkore Inc 4.25% 01-06-2031	4.919.657,73	0,62	2.141.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	2.037.785,73	0,25
4.735.000,00	ATS Corp 4.125% 15-12-2028	4.090.755,90	0,51	2.488.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	2.399.428,39	0,30
1.496.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	1.474.661,06	0,18	1.925.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	1.562.692,30	0,20
6.790.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	6.121.728,20	0,77	8.266.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	6.693.087,33	0,84
2.205.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	1.965.778,14	0,25	4.215.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	2.928.141,41	0,37
6.205.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	5.948.811,31	0,74	1.739.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	977.674,50	0,12
9.557.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	8.373.461,12	1,05	5.384.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	3.057.431,57	0,38
6.618.000,00	Boyer USA Inc 4.75% 15-05-2029	5.872.889,37	0,73	1.536.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	1.485.034,40	0,19
444.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	358.747,87	0,04	5.580.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	5.466.264,76	0,68
2.996.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	2.631.299,92	0,33	9.020.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	8.746.428,99	1,09
3.005.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	2.737.385,76	0,34	422.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	415.058,10	0,05
4.298.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	3.921.620,79	0,49	2.979.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.210.499,39	0,28
4.545.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	3.986.016,95	0,50	3.131.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	2.523.586,00	0,32
3.692.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	2.936.367,41	0,37	1.307.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	155.206,25	0,02
688.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	511.191,29	0,06	182.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	2.047,50	0,00
1.504.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	1.177.342,31	0,15	2.576.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.298.188,29	0,29
954.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	731.746,09	0,09	1.492.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.245.483,67	0,16
83.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	67.826,77	0,01	1.812.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	1.443.867,63	0,18
3.499.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	2.816.423,30	0,35	658.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	459.263,31	0,06
263.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	223.673,61	0,03	2.990.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	2.399.473,00	0,30
791.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	715.621,66	0,09	2.413.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	2.476.340,16	0,31
25.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	22.271,03	0,00	6.305.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	6.012.992,63	0,75
400.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	387.661,78	0,05	2.094.000,00	Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028	1.830.038,00	0,23
1.644.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	1.331.312,17	0,17	338.000,00	Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	266.424,70	0,03
7.487.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	7.121.141,76	0,89	1.077.000,00	Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	881.702,99	0,11
2.266.000,00	Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029	2.008.373,38	0,25	1.277.000,00	Frontier Communications Hold 8.75% 15-05-2030	1.304.018,96	0,16
1.971.000,00	Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031	1.712.938,55	0,21	4.651.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	4.114.739,70	0,51
296.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	297.929,92	0,04	1.347.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.096.528,06	0,14
346.000,00	Chart Industries Inc 9.5% 01-01-2031	353.354,67	0,04	25.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	24.136,06	0,00
1.383.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	1.352.921,24	0,17	226.000,00	Gartner Inc 3.625% 15-06-2029	195.744,10	0,02
2.218.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.192.715,24	0,27	711.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	613.858,94	0,08
5.527.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	4.791.024,68	0,60	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

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

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
7.391.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	5.241.216,79	0,66	2.123.000,00	Lumen Technologies Inc 5.375% 15-06-2029	1.532.296,10	0,19
4.140.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	3.614.178,60	0,45	4.862.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	4.052.554,94	0,51
6.267.000,00	Harsco Corp 5.75% 31-07-2027	4.957.499,95	0,62	1.142.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	787.260,54	0,10
2.380.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.998.319,40	0,25	1.967.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	1.605.940,16	0,20
7.849.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	6.899.977,41	0,86	3.007.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	2.431.640,62	0,30
5.096.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.75% 15-09-2030	3.753.793,76	0,47	1.540.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.556.956,08	0,19
1.760.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	1.703.908,80	0,21	2.333.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	2.367.983,34	0,30
1.500.000,00	Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	1.145.894,79	0,14	2.454.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	2.239.269,90	0,28
4.135.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.832.882,84	0,48	3.651.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	3.039.063,16	0,38
7.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	5.831,00	0,00	903.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	771.313,51	0,10
5.569.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	4.206.599,84	0,53	1.080.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	895.722,73	0,11
8.750.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	7.934.123,40	0,99	2.189.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	1.797.655,79	0,22
538.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	522.609,99	0,07	1.142.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	1.094.578,14	0,14
6.793.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	5.561.396,77	0,70	3.462.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	3.241.124,40	0,41
3.898.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	3.381.553,86	0,42	900.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2025	856.936,12	0,11
1.650.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	1.586.838,00	0,20	1.664.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-06-2030	1.560.853,86	0,20
4.203.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	3.927.661,47	0,49	28.000,00	Netflix Inc 5.375% 15-11-2029	27.209,70	0,00
1.000.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	845.717,57	0,11	8.463.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	7.435.726,11	0,93
5.328.418,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	4.883.921,37	0,61	4.196.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	4.097.741,14	0,51
5.387.724,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	4.563.725,49	0,57	1.197.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	1.071.690,55	0,13
1.822.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	1.690.684,18	0,21	2.333.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	1.896.658,17	0,24
5.488.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	4.041.219,52	0,51	2.744.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	2.429.757,12	0,30
4.799.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	4.609.638,08	0,58	4.157.000,00	Ohio National Financial Serv 5.8% 24-01-2030	3.828.327,04	0,48
425.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7% 21-11-2025	434.041,11	0,05	1.397.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	1.257.020,17	0,16
1.683.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.709.067,06	0,21	4.880.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	4.853.350,03	0,61
2.399.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	1.980.506,45	0,25	4.750.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	4.635.149,94	0,58
7.229.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	6.626.857,84	0,83	17.396.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	15.644.415,20	1,96
1.190.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	993.135,63	0,12	4.109.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	3.479.686,11	0,44
1.161.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	1.130.161,10	0,14	5.070.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	4.340.718,83	0,54
444.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	373.538,14	0,05	2.180.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.960.059,80	0,25
1.434.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	1.351.255,06	0,17	826.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	779.677,38	0,10
2.344.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	1.942.676,94	0,24	2.212.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	1.316.405,44	0,16
6.824.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	6.414.969,44	0,80	2.656.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	1.424.639,49	0,18
703.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	513.150,14	0,06	10.060.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	8.361.802,89	1,05
1.633.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	1.185.252,81	0,15	698.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	632.271,50	0,08
4.093.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	3.233.388,14	0,40	2.475.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	2.127.765,67	0,27
4.070.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	3.098.898,00	0,39	63.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	52.229,21	0,01
3.708.000,00	Lions Gate Capital Holdings 5.5% 15-04-2029	2.151.381,60	0,27	2.272.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	1.984.785,01	0,25
8.493.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	7.483.946,67	0,94	2.747.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	1.918.408,66	0,24
2.203.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	2.061.291,89	0,26	1.008.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	892.623,02	0,11
1.648.000,00	Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027	1.400.323,15	0,18	3.665.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	3.033.085,98	0,38
6.918.000,00	Lumen Technologies Inc 5.125% 15-12-2026	6.064.353,39	0,76	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

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

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
	Totale obbligazioni	586.609.624,09	73,40
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	586.609.624,09	73,40
	Totale investimenti in titoli	756.179.276,75	94,62
	Liquidità presso banche	22.477.530,45	2,81
	Altre attività nette	20.504.709,03	2,57
	Totale attività nette	799.161.516,23	100,00

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

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	79,60	Debito societario	93,11
Regno Unito	3,08	Titoli di Stato	1,51
Canada	2,56		
Italia	2,04	Totale	94,62
Paesi Bassi	1,96		
Sovranazionale	1,43		
Irlanda	1,05		
Spagna	0,89		
Lussemburgo	0,83		
Australia	0,49		
Francia	0,38		
Isole Cayman	0,29		
Germania	0,02		
Totale	94,62		

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

Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Azioni							
GBP							
6.081.931,00	Rotork	22.438.176,30	1,55	108.358,00	Verisk Analytics	19.077.509,48	1,32
		22.438.176,30	1,55	176.445,00	Visa	36.464.123,70	2,52
USD							
294.848,00	AbbVie	47.479.373,44	3,28	154.800,00	Waste Management	24.382.548,00	1,69
92.505,00	Activision Blizzard	7.072.007,25	0,49	57.624,00	Waters	19.579.482,72	1,35
57.410,00	Adobe	19.216.275,20	1,33	60.402,00	Watsco	15.104.124,12	1,04
34.032,00	Advanced Drainage Systems	2.793.686,88	0,19	522.846,00	Wells Fargo	21.562.169,04	1,49
48.080,00	Align Technology	10.106.896,80	0,70	248.235,00	Westrock	8.705.601,45	0,60
211.471,00	Allegion	22.350.369,99	1,55	344.112,00	Xcel Energy	24.349.365,12	1,68
181.263,00	Allstate	24.615.515,40	1,70			1.373.325.285,75	94,96
688.893,00	Alphabet	59.940.579,93	4,14	Totale azioni		1.395.763.462,05	96,52
474.587,00	Amazon.com	39.381.229,26	2,72	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		1.395.763.462,05	96,52
55.904,00	ANSYS	13.447.707,20	0,93	Totale investimenti in titoli		1.395.763.462,05	96,52
395.076,00	Apple	50.526.269,64	3,49	Liquidità presso banche		51.613.993,58	3,57
197.297,00	Applied Materials	18.912.890,42	1,31	Altre passività nette		(1.223.092,69)	(0,08)
58.707,00	Autodesk	10.864.904,49	0,75	Totale attività nette		1.446.154.362,94	100,00
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				

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

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	90,51	Elaborazione dati e servizi outsourced	6,73
Svizzera	1,85	Software	6,72
Irlanda	1,55	Attrezzature sanitarie	5,56
Regno Unito	1,55	Assicurazioni su proprietà e R.C.	5,27
Israele	1,05	Casalinghi	5,21
Totale	96,52	Media & Servizi Interattivi	4,14
		Farmaceutico	4,02
		Scienze biologiche: strumenti e servizi	3,73
		Applicazioni software	3,50
		Hardware tecnologico, memorie e periferiche	3,49
		Settore bancario	3,44
		Forniture servizi elettrici	3,39
		Biotecnologia	3,28
		Semiconduttori	2,85
		Prodotti chimici specializzati	2,81
		Vendite al dettaglio dirette e via Internet	2,72
		Società commerciali e distributori	2,43
		Scambi e dati finanziari	1,92
		Alimenti e carni confezionati	1,85
		Calzature	1,82
		Abbigliamento (dettaglio)	1,77
		Prodotti per l'edilizia	1,74
		Servizi ambientali e impianti	1,69
		Macchinari industriali	1,55
		Servizi di supporto diversificati	1,52
		Servizi di ricerca e consulenza	1,32
		Impianti di semiconduttori	1,31
		Componentistica auto e attrezzature	1,17
		Home entertainment interattivo	1,15
		Banche regionali	1,04
		Produzione di apparati elettronici	0,97
		Prodotti personali	0,95
		EIT (strutture sanitarie)	0,87
		Componenti elettroniche	0,72
		Forniture sanitarie	0,70
		Distribuzione di alimentari	0,61
		Imballaggio	0,60
		Credito al consumo	0,55
		Attività di collocamento e intermediazione	0,54
		Servizi immobiliari	0,52
		Distributori	0,35
		Totale	96,52

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

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - North American Value Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Azioni			
USD			
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
	Totale azioni	225.395.219,16	93,78
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	225.395.219,16	93,78
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Azioni			
USD			
22.153,00	Fairfax Financial Holdings	13.141.713,43	5,47
		13.141.713,43	5,47
	Totale azioni	13.141.713,43	5,47
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	13.141.713,43	5,47
	Totale investimenti in titoli	238.536.932,59	99,25
	Liquidità presso banche	2.482.385,22	1,03
	Altre passività nette	(679.766,90)	(0,28)
	Totale attività nette	240.339.550,91	100,00

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

Nordea 1 - North American Value Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	85,26	Assicurazioni su proprietà e R.C.	7,50
Canada	5,47	Produttori indipendenti di elettricità e trader di energia	7,09
Regno Unito	3,28	Partecipazioni multisettoriali	6,97
Irlanda	3,21	Elaborazione dati e servizi outsourced	6,84
Bermuda	2,03	Trasporto aereo di merci e logistica	5,76
Totale	99,25	Automobili (al dettaglio)	5,08
		Farmaceutico	4,49
		Distributori	4,09
		Fabbricazione birra	4,07
		Alimentari (dettaglio)	3,92
		Distribuzione sanitaria	3,79
		Servizi sanitari	3,69
		Software	3,42
		Settore bancario	3,39
		Prodotti personali	3,28
		Broker di assicurazioni	3,21
		Distributori di prodotti tecnologici	3,15
		Centri commerciali	3,11
		Servizi di supporto diversificati	2,81
		Televisione via cavo e via satellite	2,60
		Attrezzature sanitarie	2,49
		Prodotti per l'edilizia	2,42
		Prospezione e produzione di petrolio e gas	2,33
		Componenti elettroniche	1,91
		Semiconduttori	1,82
		Totale	99,25

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

Nordea 1 - North American Value Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in NOK)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
Obbligazioni				Obbligazioni			
NOK				NOK			
16.000.000,00	Avinor AS 20/26 FRN C	16.127.252,80	0,38	45.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	43.140.438,00	1,01
140.000.000,00	Den norske stat 15/25 1,75%	136.095.400,00	3,18	33.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 21/28 FRN	31.740.469,20	0,74
45.000.000,00	Den norske stat 17/27 1,75%	42.763.950,00	1,00	45.000.000,00	BN Bank ASA 21/27 1,60%	40.633.420,50	0,95
100.000.000,00	Den norske stat 22/32 2,125%	91.498.500,00	2,14	42.000.000,00	Brage Finans AS 20/25 FRN	40.889.553,60	0,96
8.000.000,00	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8.037.946,40	0,19	44.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	42.350.206,80	0,99
64.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	61.427.552,00	1,44	48.000.000,00	Brage Finans AS 22/26 FRN	45.603.763,20	1,07
48.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	46.073.692,80	1,08	30.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 19/30 ADJ C COVID	27.287.211,00	0,64
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/27 2,33%	18.433.980,00	0,43	50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVID	48.653.620,00	1,14
8.000.000,00	Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	7.799.808,80	0,18	50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 19/25 FRN STEP C COVID	50.204.510,00	1,17
31.000.000,00	Eidsiva Energi AS 22/26 FRN	30.481.131,30	0,71	50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVID	49.962.775,00	1,17
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	63.498.349,60	1,49	30.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	29.781.561,00	0,70
67.000.000,00	Entra ASA 21/26 1,50%	58.908.443,50	1,38	25.000.000,00	Eviny AS 20/26 FRN	24.721.322,50	0,58
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	17.709.538,00	0,41	20.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/25 FRN C COVID	20.110.364,00	0,47
28.000.000,00	Hafslund AS 20/25 FRN	27.833.209,60	0,65	30.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	29.382.093,00	0,69
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	11.140.048,80	0,26	114.000.000,00	Ferde AS 19/25 FRN	113.512.786,80	2,65
15.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	15.035.047,50	0,35	36.000.000,00	Ferde AS 19/26 2,36%	34.400.649,60	0,80
10.000.000,00	Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	9.585.709,00	0,22	53.000.000,00	Ferde AS 20/27 FRN	52.648.779,60	1,23
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 20/25 FRN	50.143.325,00	1,17	10.000.000,00	Ferde AS 22/29 4,34%	10.256.234,00	0,24
76.000.000,00	Nordea Bank Abp 22/27 3,90%	74.211.104,40	1,74	20.000.000,00	Frende Holding AS 18/28 FRN C SUB	19.994.530,00	0,47
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 22/27 4,655%	51.148.230,00	1,20	15.000.000,00	Haugesund Spb 22/28 FRN	15.024.307,50	0,35
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 22/27 FRN	16.093.024,00	0,38	10.000.000,00	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	9.982.410,00	0,23
24.000.000,00	Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVID	22.968.132,00	0,54	10.000.000,00	KLP Boligkreditt AS 21/27 FRN C COVID	9.904.136,00	0,23
30.000.000,00	NorgesGruppen ASA 19/25 FRN	29.761.587,00	0,70	44.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	43.320.864,40	1,01
18.000.000,00	NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	18.004.712,40	0,42	50.000.000,00	Lyse AS 20/26 1,78%	46.248.985,00	1,08
4.000.000,00	Norske Tog AS 19/25 FRN	3.979.170,40	0,09	13.000.000,00	Møller Mobility Group AS 21/26 FRN	12.676.055,60	0,30
60.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	59.553.750,00	1,39	25.000.000,00	OBOS BBL 20/25 FRN	24.685.620,00	0,58
40.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/26 2,625%	36.869.408,00	0,86	47.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	44.562.730,40	1,04
30.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	30.420.999,00	0,71	10.000.000,00	OBOS-banken AS 19/29 FRN C SUB	9.928.441,00	0,23
42.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	40.699.957,20	0,95	6.000.000,00	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	5.989.743,00	0,14
24.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	23.699.018,40	0,55	27.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	26.769.233,70	0,63
30.000.000,00	Orkla ASA 13/24 4,35%	30.015.555,00	0,70	41.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	39.376.904,30	0,92
40.000.000,00	Orkla ASA 21/29 2,20%	35.143.372,00	0,82	10.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	9.942.413,00	0,23
51.000.000,00	Osto komm 22/28 4,26%	52.377.035,70	1,23	50.000.000,00	Spb 1 Boligkredi AS 19/29 FRN STEP C SUB	49.870.995,00	1,17
28.000.000,00	PRE: Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	28.401.200,80	0,66	10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB	9.981.759,00	0,23
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	24.450.155,60	0,57	25.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27 4,75%	25.500.742,50	0,60
29.000.000,00	SalMar ASA 21/27 FRN FLOOR	28.527.755,30	0,67	17.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/26 FRN	16.735.954,30	0,39
25.000.000,00	Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915%	24.194.642,50	0,57	15.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/27 FRN	14.689.936,50	0,34
30.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-04-2025	31.107.993,00	0,73	50.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 4,55% COVID	51.640.670,00	1,21
16.000.000,00	Schibsted ASA 22/27 FRN	15.613.588,80	0,37	30.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 2,92%	28.282.206,00	0,66
73.720.000,00	Senja komm 15/25 2,92%	71.984.292,09	1,68	25.000.000,00	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	22.640.887,50	0,53
11.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	10.957.874,40	0,26	70.000.000,00	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	68.200.867,00	1,60
110.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID	104.290.890,00	2,44	34.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	32.939.169,40	0,77
20.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVID	19.970.432,00	0,47	20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	19.926.718,00	0,47
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	19.990.276,00	0,47	130.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	115.650.652,00	2,70
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	18.935.842,00	0,44	8.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,35%	7.633.863,20	0,18
50.000.000,00	Statkraft AS 22/27 3,625%	48.988.550,00	1,15	300.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	286.620.750,00	6,70
45.000.000,00	Vasakronan AB 20/27 FRN	43.481.380,50	1,02	30.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 20/26 FRN	29.665.959,00	0,69
55.000.000,00	Vestland fylke 16/26 FRN	55.586.773,00	1,30	20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	19.962.658,00	0,47
32.000.000,00	Yara International ASA 21/26 2,41%	29.420.057,60	0,69	20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/25 FRN	19.870.768,00	0,46
		1.813.439.644,19	42,41				
	Totale obbligazioni	1.813.439.644,19	42,41				
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	1.813.439.644,19	42,41				

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in NOK) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
	Totale obbligazioni	2.382.174.741,00	55,72
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	2.382.174.741,00	55,72
	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
	Obbligazioni		
	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
	Totale obbligazioni	26.250.147,20	0,61
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	26.250.147,20	0,61
	Totale investimenti in titoli	4.221.864.532,39	98,74
	Liquidità presso banche	163.153.924,39	3,82
	Altre passività nette	(109.401.278,57)	(2,56)
	Totale attività nette	4.275.617.178,21	100,00

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Norvegia	88,98	Debito societario	80,35
Finlandia	4,48	Titoli di Stato	16,62
Danimarca	2,97	Obbligazioni ipotecarie	1,78
Svezia	2,32		
Totale	98,74	Totale	98,74

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Swaps su tassi di interesse

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (NOK)	Scadenza
Controparte: BNP Paribas SA				
Receiving fixed rate 1.9354%	250.000.000,00	NOK	(7.404.495,23)	18/11/2024
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.2545%	150.000.000,00	NOK	(11.015.410,51)	02/03/2032
Paying floating rate OIBOR 3 months				
			(18.419.905,74)	
Controparte: Deutsche Bank Ag				
Receiving fixed rate 0.7770%	150.000.000,00	NOK	(11.963.780,89)	14/04/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.8050%	250.000.000,00	NOK	(5.189.183,72)	07/06/2029
Paying floating rate OIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 3.5400%	200.000.000,00	NOK	3.333.787,04	07/11/2027
Paying floating rate OIBOR 3 months				
			(13.819.177,57)	
Controparte: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 1.8680%	300.000.000,00	NOK	(8.026.284,17)	28/08/2024
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.7550%	300.000.000,00	NOK	(36.711.587,16)	06/05/2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 3.4200%	250.000.000,00	NOK	2.889.761,14	07/10/2027
Paying floating rate OIBOR 3 months				
			(41.848.110,19)	
Controparte: JP Morgan SE				
Receiving fixed rate 2.0275%	100.000.000,00	NOK	(1.432.655,05)	23/10/2023
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.6850%	250.000.000,00	NOK	(7.793.927,76)	26/11/2024
Paying floating rate OIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 2.7473%	275.000.000,00	NOK	(5.558.675,28)	02/06/2028
Paying floating rate OIBOR 3 months				
			(14.785.258,09)	
Controparte: Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 3.2200%	250.000.000,00	NOK	578.166,96	16/06/2027
Paying floating rate OIBOR 3 months				
			578.166,96	
Controparte: Nordea Bank Abp				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	(4.085.666,75)	29/10/2024
Receiving fixed rate 2.4400%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(300.000.000,00)	NOK	(8.763.893,91)	10/05/2024
Receiving fixed rate 1.4700%				
Paying fixed rate 1.7650%	(200.000.000,00)	NOK	5.340.245,53	29/07/2024
Receiving floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.4250%	80.000.000,00	NOK	(5.088.939,42)	19/08/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.7160%	300.000.000,00	NOK	(31.089.503,99)	06/05/2027
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.6775%	100.000.000,00	NOK	(5.699.491,33)	01/10/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			(49.387.249,87)	
Controparte: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 2.0950%	60.000.000,00	NOK	(3.194.710,63)	26/01/2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.1125%	180.000.000,00	NOK	(6.866.957,71)	09/04/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			(10.061.668,34)	
			(147.743.202,84)	

BNP Paribas SA ha ricevuto EUR 1.570.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Deutsche Bank AG ha ricevuto EUR 850.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha ricevuto EUR 3.980.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 JP Morgan SE ha ricevuto EUR 900.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Morgan Stanley Europe SE ha versato EUR 610.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Nordea Bank Abp ha ricevuto EUR 4.650.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.
 Societe Generale SA ha ricevuto EUR 680.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

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

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in NOK)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Azioni							
EUR							
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	SallMar	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	Ultimovacc	9.294.624,00	1,00				
59.526,00	Webstep	1.482.197,40	0,16				
22.724,00	With. Wilhelmsen Holding ser. A	6.226.376,00	0,67				
37.837,00	With. 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
	Totale azioni					923.255.016,13	98,93
				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
						923.255.016,13	98,93
				Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario			
Azioni							
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
	Totale azioni					5.741.921,40	0,62
				Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario			
						5.741.921,40	0,62
	Totale investimenti in titoli					928.996.937,53	99,55
	Liquidità presso banche					9.028.755,03	0,97
	Altre passività nette					(4.791.223,79)	(0,51)
	Totale attività nette					933.234.468,77	100,00

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

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Norvegia	88,88	Alimenti e carni confezionati	11,07
Lussemburgo	2,91	Banche regionali	8,54
Danimarca	2,84	Consulenza e servizi informatici	8,39
Paesi Bassi	2,73	Prospezione e produzione di petrolio e gas	8,21
Isole Faroe	1,44	Settore bancario	7,25
Svezia	0,75	Petrolio e gas integrato	7,14
Totale	99,55	Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo	7,13
		Prodotti chimici specializzati	6,01
		Edilizia e ingegneria	3,24
		Impianti e servizi petrolio e gas	2,91
		Assicurazioni vita e malattia	2,77
		Settore navale	2,75
		Società operanti nel settore immobiliare	2,36
		Conglomerati industriali	2,23
		Alluminio	2,09
		Macchinari per l'agricoltura	1,80
		Prodotti cartacei	1,75
		Biotecnologia	1,34
		Editoria	1,23
		Commercio al dettaglio di arredamenti domestici	1,04
		Assicurazioni multiramo	0,94
		Trasporto aereo di merci e logistica	0,90
		Linee aeree	0,72
		Macchinari industriali	0,67
		Negozi di merci varie	0,66
		Servizi di reclutamento e gestione risorse umane	0,64
		Forniture servizi elettrici	0,62
		Alimentari (dettaglio)	0,61
		Applicazioni software	0,60
		Forniture servizi elettrici	0,59
		Servizi di telecomunicazione integrata	0,49
		Vendite al dettaglio dirette e via Internet	0,38
		Componentistica auto e attrezzature	0,37
		Componenti elettroniche	0,36
		Servizi ambientali e impianti	0,36
		Articoli per migliorie immobiliari (al dettaglio)	0,33
		Servizi di produzione elettronica	0,32
		Credito al consumo	0,21
		Impianti di svago	0,19
		Alberghi, resort e crociere	0,18
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,17
		Totale	99,55

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

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in NOK) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
55.000.000,00	SSB Boligkredit AS 20/25 FRN STEP C COVD	55.050.523,00	1,91
30.000.000,00	SSB Boligkredit 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 Boligkredit 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
	Totale obbligazioni	1.799.556.928,90	62,44
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	1.799.556.928,90	62,44
	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
	Obbligazioni		
	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
	Totale obbligazioni	26.602.547,20	0,92
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	26.602.547,20	0,92
	Totale investimenti in titoli	2.834.306.473,20	98,35
	Liquidità presso banche	34.170.254,06	1,19
	Altre attività nette	13.351.098,15	0,46
	Totale attività nette	2.881.827.825,41	100,00

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

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Norvegia	83,29	Debito societario	92,41
Danimarca	11,05	Obbligazioni ipotecarie	4,59
Paesi Bassi	2,07	Titoli di Stato	1,35
Finlandia	1,20		
Svezia	0,74		
Totale	98,35	Totale	98,35

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

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (NOK)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
5.027,17	EUR	51.906,95	NOK	1.016,91	31/01/2023
				1.016,91	

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Azioni							
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		
				Totale azioni			
				322.456.639,21			
				90,26			
				Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
				322.456.639,21			
				90,26			

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato		
Azioni		
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
Totale azioni	31.898.425,02	8,93
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	31.898.425,02	8,93
Totale investimenti in titoli	354.355.064,23	99,18
Liquidità presso banche	1.591.561,70	0,45
Altre attività nette	1.325.701,16	0,37
Totale attività nette	357.272.327,09	100,00

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Cina	26,88	Settore bancario	7,10
Repubblica di Corea	22,09	Assicurazioni su proprietà e R.C.	5,90
India	8,47	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	4,84
Isole Cayman	5,91	Alimenti e carni confezionati	4,73
Messico	5,78	Energia elettrica da fonti rinnovabili	4,66
Thailandia	4,76	Forniture servizi elettrici	4,64
Brasile	4,57	Servizi di telecomunicazione senza cavo	4,40
Indonesia	4,46	Semiconduttori	4,39
Sudafrica	4,22	Bevande	4,19
Taiwan, Provincia della Cina	3,78	Attrezzature elettriche pesanti	4,06
Hong Kong	3,56	Assicurazioni vita e malattia	3,97
Cile	2,58	Fornitura servizi idrici	3,43
Paesi Bassi	1,39	Distribuzione sanitaria	3,39
Bermuda	0,35	Edilizia e ingegneria	3,16
Turchia	0,26	Servizi di telecomunicazione integrata	2,92
Filippine	0,14	Hardware tecnologico, memorie e periferiche	2,61
Totale	99,18	Distillerie ed enoteche	2,26
		Componentistica auto e attrezzature	2,22
		Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo	2,16
		Trasporto aereo di merci e logistica	2,02
		Sviluppo immobiliare	1,93
		Pubblicità	1,87
		Farmaceutico	1,84
		Emissioni radiotelevisiva	1,67
		Elettrodomestici	1,51
		Strade e ferrovie	1,43
		Forniture gas	1,38
		Distribuzione di alimentari	1,31
		Consulenza e servizi informatici	1,06
		Media & Servizi Interattivi	0,98
		Conglomerati industriali	0,94
		Servizi speciali per i consumatori	0,85
		Servizi ambientali e impianti	0,71
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,66
		Produttori indipendenti di elettricità e trader di energia	0,65
		Banche regionali	0,63
		Home entertainment interattivo	0,51
		Abbigliamento (dettaglio)	0,47
		Macchinari agricoli ed edili e trasporti pesanti	0,37
		Casalinghi	0,35
		Alimentari (dettaglio)	0,26
		Industria tessile	0,26
		Scambi e dati finanziari	0,25
		Applicazioni software	0,24
		Totale	99,18

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
CHF							
11.580.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	11.891.013,45	0,19	136.004.974,36	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2053 SDRO S	14.073.375,81	0,23
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	13.742.965,99	0,22	77.855,93	Realkredit Danmark 3% 07-01-2046 SDRO S	9.537,73	0,00
		25.633.979,44	0,42	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
DKK				EUR			
40.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	4.981.253,85	0,08	1.000.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	679.349,00	0,01
54.902.434,60	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	5.393.202,06	0,09	1.600.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	1.222.273,60	0,02
86.112.382,09	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2053 SDO E	8.922.223,83	0,15	1.400.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	1.221.849,79	0,02
6.674.954,19	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	754.208,94	0,01	900.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	861.878,70	0,01
82.876.657,94	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2053 SDO E	9.155.343,97	0,15	2.400.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	2.228.774,42	0,04
1.558.761,02	Jyske Realkredit A/S 2.5% 04-01-2047 SDO E	186.815,95	0,00	1.800.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	1.408.309,88	0,02
80.162.974,93	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	7.941.980,90	0,13	4.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	3.074.216,00	0,05
134.624.823,45	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	13.215.477,97	0,22	9.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	9.001.329,48	0,15
91.830.523,04	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	10.388.360,28	0,17	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	10.001,63	0,00
1.915.929,98	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2036 SDRO 2	229.364,65	0,00	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.921,55	0,00
15.527.244,36	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2	1.861.446,69	0,03	5.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.891.092,79	0,06
19.867,29	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	2.783,82	0,00	900.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	727.602,30	0,01
6.151,70	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO SDRO 2	872,94	0,00	21.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	18.260.646,26	0,30
57.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	7.506.982,25	0,12	700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	668.054,10	0,01
185.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	24.802.113,27	0,41	4.200.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	3.226.020,00	0,05
438.215.822,76	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	43.326.933,83	0,71	300.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	248.463,90	0,00
871.786.719,72	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	85.286.072,39	1,39	1.300.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	1.281.283,90	0,02
450.780.375,60	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E	46.630.210,29	0,76	1.100.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	1.032.500,25	0,02
14.826.854,13	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	1.649.878,20	0,03	2.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	1.533.653,40	0,03
39.185.589,81	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	4.692.401,66	0,08	1.000.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	935.909,00	0,02
2.113.634,85	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2036 SDO E	252.464,34	0,00	300.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	298.239,69	0,00
32.748.325,41	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	4.011.828,34	0,07	700.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	670.458,60	0,01
5.392.688,20	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	676.584,15	0,01	700.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	626.809,39	0,01
80.755.979,08	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2053 SDO E	9.616.081,17	0,16	1.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	937.452,00	0,02
10.568.108,95	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	1.373.516,90	0,02	2.400.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	2.261.652,00	0,04
626.112,55	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	80.722,14	0,00	400.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	357.526,80	0,01
64.381.131,49	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2053 SDO E	7.934.616,52	0,13	1.700.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.572.824,70	0,03
960.519,64	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO SDO E	126.193,12	0,00	3.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	2.420.610,00	0,04
15.879.845,61	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	2.014.224,89	0,03	800.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	744.670,40	0,01
9.233,09	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	1.249,67	0,00	1.200.000,00	Nordea Kiinnitysuottopankki 2.5% 14-09-2032	1.122.893,66	0,02
34.876.478,63	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 IO SDO E	4.576.211,17	0,07	600.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	578.203,20	0,01
4.796,03	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO RO D	683,15	0,00	1.300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	1.070.938,70	0,02
368.995,77	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	52.350,03	0,00	200.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	160.484,40	0,00
586.597,93	Nykredit Realkredit CF 6% 04-01-2038 IO CIBOR 6M R	82.941,58	0,00	1.800.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	1.632.139,20	0,03
160.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	20.534.984,63	0,34	3.300.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 1.75% 25-05-2027	3.088.537,98	0,05
24.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	2.912.780,49	0,05	1.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	762.363,00	0,01
				2.300.000,00	SR-Boligkredit 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

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
2.700.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	2.429.687,75	0,04		GBP		
3.600.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	3.577.626,00	0,06	818.946,00	Diageo	33.698.858,75	0,55
1.800.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 10- 03-2031	1.388.313,00	0,02	900.498,00	GSK	14.594.454,92	0,24
1.100.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 21- 05-2029	898.440,40	0,01	476.141,00	Reckitt Benckiser Group	30.886.770,42	0,50
1.100.000,00	UniCredit Bank AG 0.5% 23-02- 2027	985.131,40	0,02	1.458.147,00	Rightmove	8.406.768,63	0,14
1.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	895.792,00	0,01	358.559,00	Unilever	16.904.865,48	0,28
3.000.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	2.449.584,00	0,04		104.491.718,20	1,71	
1.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	825.253,49	0,01		HKD		
		87.649.041,37	1,43	17.893.780,00	China Construction Bank	10.514.073,14	0,17
	NOK			4.902.367,00	China Everbright Environment Group	2.055.849,36	0,03
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVID	4.664.329,78	0,08	9.651.000,00	China Longyuan Power Group	11.063.199,18	0,18
		4.664.329,78	0,08	1.563.000,00	China Overseas Land & Investment	3.868.888,73	0,06
	USD			1.590.000,00	China Resources Land	6.830.196,71	0,11
10.579.300,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	7.840.344,45	0,13	4.984.000,00	China Traditional Chinese Medicine Holdings	2.126.015,51	0,03
9.175.300,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	6.762.227,73	0,11	21.268.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	10.273.365,65	0,17
9.664.300,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	7.233.681,24	0,12	2.685.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	16.663.823,50	0,27
8.793.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	6.677.736,61	0,11	3.820.000,00	Sinopharm Group	9.106.784,75	0,15
10.543.200,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	8.307.100,83	0,14	735.000,00	Techtronic Industries	7.692.465,11	0,13
6.814.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	5.568.823,87	0,09	94.200,00	Tencent Holdings	3.780.571,11	0,06
17.174.400,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	13.633.718,71	0,22		83.975.232,75	1,37	
16.899.200,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	14.389.655,11	0,24		IDR		
2.528.700,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	2.190.064,96	0,04	66.067.640,00	Telkom Indonesia Persero	14.910.572,97	0,24
16.752.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	14.456.516,14	0,24		14.910.572,97	0,24	
11.457.700,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	10.227.333,78	0,17		INR		
		97.287.203,43	1,59	737.966,00	HCL Technologies	8.685.751,53	0,14
	Totale obbligazioni	561.267.226,77	9,17	3.956.953,00	Power Grid Corp of India	9.576.251,32	0,16
	Azioni			1.294.057,00	UPL	10.495.122,78	0,17
	BRL				28.757.125,63	0,47	
1.137.280,00	Banco Bradesco	3.057.453,22	0,05		JPY		
560.191,00	CPFL Energia	3.300.304,40	0,05	257.700,00	Hoya	23.265.831,01	0,38
		6.357.757,62	0,10	1.315.900,00	KDDI	37.235.194,26	0,61
	CAD			1.679.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	44.890.112,94	0,73
889.596,00	Bank of Nova Scotia/The	40.763.329,93	0,67	174.000,00	Shin-Etsu Chemical	20.061.501,52	0,33
212.900,00	Royal Bank of Canada	18.833.253,77	0,31		125.452.639,73	2,05	
		59.596.583,70	0,97		KRW		
	CHF			107.183,00	BNK Financial Group	516.194,74	0,01
305.939,00	Nestle	33.519.598,45	0,55	59.796,00	Hyundai Glovis	7.243.762,49	0,12
196.810,00	Roche Holding	58.233.547,69	0,95	37.141,00	Hyundai Mobis	5.517.499,23	0,09
16.573,00	Sonova Holding	3.698.203,85	0,06	31.158,00	LG	1.802.996,65	0,03
		95.451.349,99	1,56	433.398,00	Samsung Electronics	17.757.684,93	0,29
	DKK			97.347,00	Samsung Fire & Marine Insurance	14.425.367,29	0,24
1.542.695,00	Novo Nordisk B	195.148.889,38	3,19	264.957,00	SK Square	6.586.311,00	0,11
		195.148.889,38	3,19	444.071,00	SK Telecom	15.595.706,95	0,25
	EUR				69.445.523,28	1,14	
268.596,00	Air Liquide	35.852.194,08	0,59		MXN		
424.319,00	Allianz	85.245.687,10	1,39	1.324.600,00	Fomento Economico Mexicano	9.762.066,04	0,16
1.328.894,00	Deutsche Post	46.750.490,92	0,76	652.600,00	Grupo Financiero Banorte	4.469.824,11	0,07
3.104.286,00	Iberdrola	34.069.538,85	0,56		14.231.890,15	0,23	
137.023,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	41.654.992,00	0,68		PHP		
156.458,00	Prosus	10.104.057,64	0,17	31.205,00	PLDT	690.929,20	0,01
798.690,00	Sanofi	72.249.497,40	1,18		690.929,20	0,01	
165.925,00	Siemens	21.510.517,00	0,35		THB		
825.061,00	Unilever	38.823.245,36	0,63	207.500,00	Advanced Info Service	1.094.537,55	0,02
791.669,00	Vinci	74.108.135,09	1,21	292.400,00	Bangkok Bank	1.170.622,96	0,02
		460.368.355,44	7,52	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

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in EUR) (seguito)

Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/Descrizione nominale	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette		
305.690,00	Check Point Software Technologies	36.009.185,08	0,59	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
95.630,00	Chubb	19.836.494,12	0,32	Obbligazioni			
303.737,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.070.522,54	0,05	USD			
318.726,00	Cigna	98.480.018,31	1,61	13.088.500,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	12.497.327,16	0,20
2.153.829,00	Cisco Systems	95.185.378,68	1,56	Totale obbligazioni			
2.680.645,00	Coca-Cola	159.731.130,37	2,61	Azioni			
527.070,00	Cognizant Technology Solutions	27.920.117,86	0,46	CNY			
413.646,00	Colgate-Palmolive	30.588.915,33	0,50	4.767.045,00	Chengdu Xingrong Environment	3.141.667,61	0,05
2.438.359,00	Comcast	79.649.024,72	1,30	746.437,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	4.709.056,75	0,08
1.914,00	Constellation Brands	418.790,05	0,01	1.149.387,00	Henan Shuanghui Investment & Development	4.016.714,11	0,07
2.402,00	Costco Wholesale	1.018.006,01	0,02	3.153.191,00	Ming Yang Smart Energy Group	10.734.597,09	0,18
1.143.243,00	CVS Health	99.741.217,18	1,63	4.019.068,00	Titan Wind Energy Suzhou	8.195.329,25	0,13
1.880.248,00	eBay	72.877.556,34	1,19	1.190.983,00	Zhejiang Chint Electrics	4.446.184,25	0,07
59.922,00	Edison International	3.599.193,72	0,06	Totale azioni			
200.761,00	Elevance Health	96.072.231,20	1,57	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
82.095,00	Estee Lauder Cos	18.939.497,63	0,31	USD			
460.980,00	Expeditors International of Washington	45.240.694,24	0,74	120.353,00	F5	15.956.483,84	0,26
120.353,00	F5	15.956.483,84	0,26	906.747,00	Fiserv	85.479.817,44	1,40
906.747,00	Fiserv	85.479.817,44	1,40	13.176,00	General Mills	1.039.414,63	0,02
13.176,00	General Mills	1.039.414,63	0,02	429.092,00	Global Payments	39.650.858,63	0,65
429.092,00	Global Payments	39.650.858,63	0,65	111.824,00	Hershey	24.315.577,98	0,40
111.824,00	Hershey	24.315.577,98	0,40	847.489,00	Infosys ADR	14.347.801,78	0,23
847.489,00	Infosys ADR	14.347.801,78	0,23	14.725,00	Intuit	5.321.748,96	0,09
14.725,00	Intuit	5.321.748,96	0,09	933.484,00	Johnson & Johnson	154.573.440,91	2,53
933.484,00	Johnson & Johnson	154.573.440,91	2,53	111.116,00	Laboratory Corp of America	24.465.612,18	0,40
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
213.786,00	Marsh & McLennan Cos	33.124.962,46	0,54	267.012,00	Mastercard	86.286.390,63	1,41
267.012,00	Mastercard	86.286.390,63	1,41	195.802,00	McDonald's	48.239.184,82	0,79
195.802,00	McDonald's	48.239.184,82	0,79	1.000.907,00	Medtronic	72.394.266,55	1,18
1.000.907,00	Medtronic	72.394.266,55	1,18	365.264,00	Merck	37.914.084,94	0,62
365.264,00	Merck	37.914.084,94	0,62	298.897,00	Meta Platforms	33.159.126,59	0,54
298.897,00	Meta Platforms	33.159.126,59	0,54	990.106,00	Microsoft	220.813.071,85	3,61
990.106,00	Microsoft	220.813.071,85	3,61	87.048,00	Ming Yang Smart Energy Group	1.431.294,70	0,02
87.048,00	Ming Yang Smart Energy Group	1.431.294,70	0,02	Totale investimenti in titoli			
1.628.266,00	Mondelez International	101.531.122,53	1,66	Liquidità presso banche			
939.717,00	Monster Beverage	89.195.417,88	1,46	Altre attività nette			
49.913,00	NetEase ADR	3.417.475,09	0,06	Totale attività nette			
779.258,00	NIKE	85.091.600,60	1,39	USD			
906.265,00	Oracle	68.894.310,30	1,13	CNY			
157.931,00	Paychex	17.045.628,14	0,28	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
415.368,00	PepsiCo	70.383.151,24	1,15	USD			
906.442,00	Pfizer	43.387.943,77	0,71	Obbligazioni			
347.717,00	Procter & Gamble	49.459.310,39	0,81	USD			
736.420,00	Public Service Enterprise Group	42.521.726,33	0,69	Azioni			
384.679,00	Ross Stores	41.468.277,27	0,68	CNY			
78.887,00	SK Telecom ADR	1.539.528,94	0,03	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
772.033,00	Starbucks	71.333.577,98	1,17	USD			
231.876,00	State Street	16.721.315,14	0,27	Azioni			
112.842,00	Stryker	25.618.469,52	0,42	CNY			
674.962,00	Texas Roadhouse	57.893.634,80	0,95	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
693.367,00	TJX Cos	51.313.120,65	0,84	USD			
575.748,00	Toro	60.382.471,65	0,99	Azioni			
27.544,00	Tractor Supply	5.792.020,50	0,09	CNY			
53.431,00	UnitedHealth Group	26.422.902,26	0,43	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
1.186.003,00	Verizon Communications	43.779.939,29	0,72	USD			
651.819,00	Visa	126.205.007,30	2,06	Azioni			
167.572,00	VMware	19.116.097,55	0,31	CNY			
8.169,00	Walgreens Boots Alliance	284.788,02	0,00	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
6.789,00	Walmart	901.489,64	0,01	USD			
149.175,00	Waste Management	22.013.916,94	0,36	Azioni			
42.508,00	WW Grainger	22.215.194,15	0,36	CNY			
ZAR				Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			
53.466,00	Naspers	8.344.917,39	0,14	USD			
1.089.526,00	Sanlam	2.933.406,49	0,05	Azioni			
421.562,00	Standard Bank Group	3.908.903,07	0,06	CNY			
Totale azioni			5.045.162.290,17	82,46	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori		
Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			5.606.429.516,94	91,63			

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	58,77	Farmaceutico	10,98
Danimarca	8,85	Elaborazione dati e servizi outsourced	7,34
Francia	3,56	Software	5,64
Germania	3,34	Bevande	5,38
Irlanda	2,42	Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato	4,53
Regno Unito	2,40	Media & Servizi Interattivi	4,05
Giappone	2,07	Servizi sanitari	3,64
Svizzera	1,91	Ristorazione	2,90
Cina	1,54	Alimenti e carni confezionati	2,78
Repubblica di Corea	1,21	Gestione Assistenza Sanitaria	2,70
Canada	1,10	Attrezzature sanitarie	2,08
India	0,70	Consulenza e servizi informatici	2,07
Israele	0,59	Obbligazioni ipotecarie	1,90
Spagna	0,56	Impianti di comunicazione	1,82
Isole Cayman	0,54	Casalinghi	1,81
Taiwan, Provincia della Cina	0,47	Applicazioni software	1,79
Hong Kong	0,26	Titoli di Stato	1,79
Sudafrica	0,25	Vendite al dettaglio dirette e via Internet	1,72
Republic of Austria	0,24	Servizi di telecomunicazione integrata	1,69
Indonesia	0,24	Trasporto aereo di merci e logistica	1,62
Messico	0,23	Abbigliamento (dettaglio)	1,52
Norvegia	0,20	Settore bancario	1,52
Lussemburgo	0,19	Calzature	1,39
Paesi Bassi	0,18	Assicurazioni multiramo	1,39
Brasile	0,15	Televisione via cavo e via satellite	1,30
Thailandia	0,13	Semiconduttori	1,28
Australia	0,09	Prodotti personali	1,22
Slovacchia	0,04	Edilizia e ingegneria	1,21
Estonia	0,03	Debito societario	1,15
Islanda	0,03	Macchinari per l'agricoltura	0,99
Nuova Zelanda	0,03	Servizi e infrastrutture Internet	0,96
Turchia	0,03	Servizi di telecomunicazione senza cavo	0,92
Belgio	0,02	Forniture servizi elettrici	0,83
Finlandia	0,02	Servizi plurisetoriali	0,69
Svezia	0,02	Riassicurazione	0,68
Filippine	0,01	Gas industriali	0,59
Polonia	0,01	Distillerie ed enoteche	0,56
		Assicurazioni su proprietà e R.C.	0,56
		Broker di assicurazioni	0,54
		Automobili (al dettaglio)	0,53
		Servizi ambientali e impianti	0,39
		Forniture sanitarie	0,38
		Conglomerati industriali	0,38
		Società commerciali e distributori	0,36
		Attrezzature elettriche pesanti	0,33
		Prodotti chimici specializzati	0,33
		Assicurazioni vita e malattia	0,32
		Hardware tecnologico, memorie e periferiche	0,29
		Banche di gestione patrimoniale e banche depositarie	0,27
		Energia elettrica da fonti rinnovabili	0,18
		Fertilizzanti e prodotti chimici per uso agricolo	0,17
		Sviluppo immobiliare	0,17
		Distribuzione sanitaria	0,15
		Macchinari industriali	0,13
		Fornitura servizi idrici	0,10
		Componentistica auto e attrezzature	0,09
		Negozi specializzati	0,09
		Componentistica e attrezzature elettriche	0,07
		Home entertainment interattivo	0,06
		Alimentari (dettaglio)	0,03
		Centri commerciali	0,03
		Banche regionali	0,01
Totale	92,41	Totale	92,41

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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)	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Contratti di cambio a termine (seguito)

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (EUR)	Scadenza
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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Rendiconto degli strumenti derivati (seguito)

Credit default swaps

Sottostante	Acquisto/ Vendita	Tasso fisso	Nominale	Valuta	Costo (EUR)	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata (EUR)	Valore di mercato (EUR)	Scadenza
Controparte: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	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)	
Controparte: Deutsche Bank Ag								
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	5,00%	5.465.000,00	USD	(25.952,84)	(4.224,28)	(30.177,12)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	5,00%	5.465.000,00	USD	(31.605,93)	1.428,81	(30.177,12)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	5,00%	5.465.000,00	USD	(30.321,14)	144,02	(30.177,12)	20/12/2027
CDX-NAHYS39V1-5Y	Acquisto	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)	

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquistati/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (EUR)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (EUR)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 ha versato EUR 15.580.000,00 a garanzia di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 BNP Paribas SA ha ricevuto EUR 540.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
 BofA Securities Europe SA ha ricevuto EUR 3.110.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
 Citibank Europe PLC ha versato EUR 1.620.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
 Deutsche Bank AG ha versato EUR 69.440.000,00 a garanzia di contratti di credit default swaps e contratti di cambio a termine.
 Goldman Sachs Bank Europe SE ha versato EUR 270.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
 JP Morgan SE ha versato EUR 14.659.999,63 a garanzia di contratti di cambio a termine.
 Morgan Stanley Europe SE ha versato EUR 510.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
 Nordea Bank Abp ha versato EUR 4.610.000,00 a garanzia di contratti di cambio a termine.
 Nordea Bank Abp ha versato EUR 260.000,00 a garanzia di swaps su tassi di interesse.

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

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in SEK)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori			
Obbligazioni			
SEK			
20.000.000,00	Hexagon AB FRN 31-05-2024	19.762.000,00	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
	Totale obbligazioni	543.658.168,00	97,80
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	543.658.168,00	97,80
	Totale investimenti in titoli	543.658.168,00	97,80
	Liquidità presso banche	14.398.157,91	2,59
	Altre passività nette	(2.194.704,88)	(0,39)
	Totale attività nette	555.861.621,03	100,00

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

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Svezia	92,29	Debito societario	60,20
Finlandia	3,43	Obbligazioni ipotecarie	19,20
Danimarca	2,09	Titoli di Stato	18,41
Totale	97,80	Totale	97,80

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

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (SEK)	Scadenza
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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)	
Controparte: Citibank Europe PLC					
47.034,45	SEK	4.337,00	EUR	(1.198,66)	26/01/2023
				(1.198,66)	
Controparte: Deutsche Bank Ag					
9.381,00	EUR	102.157,94	SEK	2.171,77	26/01/2023
				2.171,77	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: Nordea Bank Abp					
184.399,50	SEK	16.948,00	EUR	(4.085,51)	26/01/2023
				(4.085,51)	
				1.067,43	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (SEK)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (SEK)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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 su tassi di interesse

Descrizione	Nominale	Valuta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (SEK)	Scadenza
Controparte: Nordea Bank Abp				
Paying fixed rate 1.0500%	(30.000.000,00)	SEK	3.562.184,46	04/02/2029
Receiving floating rate STIBOR 3 months				
			3.562.184,46	

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in SEK)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario			
Obbligazioni				Obbligazioni			
SEK				SEK			
24.000.000,00	Billerud AB FRN 20-03-2023	24.007.680,00	2,52	60.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 06-05-2025	59.272.200,00	6,23
6.000.000,00	Boliden AB FRN 22-09-2025	6.037.620,00	0,63			59.272.200,00	6,23
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			Totale obbligazioni	59.272.200,00
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			Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	59.272.200,00
12.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2024	11.871.000,00	1,25				6,23
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			Totale investimenti in titoli	937.995.590,00
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			Liquidità presso banche	11.537.827,33
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			Altre attività nette	1.877.356,00
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			Totale attività nette	951.410.773,33
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				
	Totale obbligazioni	878.723.390,00	92,36				
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	878.723.390,00	92,36				

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Svezia	90,64	Debito societario	72,58
Finlandia	7,32	Obbligazioni ipotecarie	26,01
Norvegia	0,63		
Totale	98,59	Totale	98,59

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (SEK)	Scadenza
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	
Controparte: 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	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli
e altre attività nette al 31/12/2022
(espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
USD							
6.315.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	6.278.300,50	0,43	6.625.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	5.057.490,75	0,35
8.840.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	8.230.634,49	0,57	3.610.000,00	Capital One Financial C 4.166% MULTI 09-05-2025	3.529.687,46	0,24
8.120.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	6.991.091,91	0,48	5.415.000,00	Caterpillar Financial Servic 3.6% 12-08-2027	5.178.684,04	0,36
10.825.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	8.078.605,05	0,56	8.210.000,00	CenterPoint Energy Resources 4.4% 01-07-2032	7.908.097,69	0,54
5.115.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	5.283.987,58	0,36	3.955.000,00	Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029	3.187.891,68	0,22
6.765.000,00	Altria Group Inc 2.45% 04-02-2032	5.116.435,19	0,35	7.895.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	6.156.970,38	0,42
10.825.000,00	Amazon.com Inc 3.6% 13-04-2032	9.928.637,72	0,68	1.720.000,00	Church & Dwight Co Inc 5.6% 15-11-2032	1.787.442,30	0,12
5.865.000,00	Amcor Flexibles North Americ 2.63% 19-06-2030	4.780.553,41	0,33	6.555.000,00	Cigna Corp 4.375% 15-10-2028	6.336.673,40	0,44
10.825.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	6.746.723,34	0,46	5.525.000,00	Citigroup Inc 2.572% MULTI 03-06-2031	4.469.366,76	0,31
1.920.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.485.118,06	0,10	2.834.000,00	Citigroup Inc 2.976% MULTI 05-11-2030	2.387.768,51	0,16
1.115.000,00	American International Group 4.375% 30-06-2050	957.432,24	0,07	21.635.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	20.837.034,35	1,43
7.965.000,00	American Tower Corp 1.5% 31-01-2028	6.602.922,95	0,45	3.910.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	3.333.106,44	0,23
4.680.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	4.409.894,97	0,30	4.870.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	4.237.151,49	0,29
9.010.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	8.182.314,37	0,56	5.635.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	4.691.137,50	0,32
4.510.000,00	American Tower Corp 2.95% 15-01-2051	2.831.864,22	0,19	1.195.000,00	Citigroup Inc 6.270% MULTI 17-11-2033	1.236.933,88	0,09
3.850.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	2.856.894,77	0,20	5.415.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	5.332.892,36	0,37
6.120.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.869.474,31	0,40	2.435.000,00	Colgate-Palmolive Co 3.25% 15-08-2032	2.206.031,47	0,15
5.685.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	5.052.687,92	0,35	7.220.000,00	Comcast Corp 2.35% 15-01-2027	6.569.096,06	0,45
4.960.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.649.133,79	0,32	5.864.000,00	Comcast Corp 3.15% 15-02-2028	5.426.368,74	0,37
15.690.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	14.855.287,45	1,02	10.100.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	7.925.701,29	0,55
15.335.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 3.5% 01-06-2030	14.000.170,75	0,96	6.440.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	5.351.412,54	0,37
2.975.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4% 13-04-2028	2.841.387,19	0,20	11.050.000,00	Constellation Energy Generat 3.25% 01-06-2025	10.581.693,60	0,73
6.295.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	5.485.614,27	0,38	3.596.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	2.909.078,52	0,20
7.035.000,00	Apple Inc 3.95% 08-08-2052	6.006.540,90	0,41	4.605.000,00	Crown Castle Inc 4.45% 15-02-2026	4.503.162,27	0,31
3.035.000,00	Applied Materials Inc 1.75% 01-06-2030	2.481.039,24	0,17	5.415.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	3.767.567,26	0,26
12.230.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	8.135.973,13	0,56	9.415.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.935.232,11	0,48
7.815.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	7.125.089,14	0,49	4.510.000,00	Diamondback Energy Inc 3.125% 24-03-2031	3.743.831,50	0,26
11.230.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	8.657.980,63	0,60	2.885.000,00	Diamondback Energy Inc 6.25% 15-03-2033	2.935.766,54	0,20
6.415.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	6.059.107,03	0,42	5.415.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	5.035.542,03	0,35
3.340.000,00	AutoNation Inc 3.85% 01-03-2032	2.676.370,89	0,18	900.000,00	Dominion Energy Inc 5.375% 15-11-2032	896.401,97	0,06
3.780.000,00	Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036	2.785.680,19	0,19	6.315.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	3.986.672,64	0,27
23.195.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	21.671.135,35	1,49	2.795.000,00	Ecolab Inc 5.25% 15-01-2028	2.844.852,29	0,20
21.200.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	17.598.671,84	1,21	4.510.000,00	Elevance Health Inc 4.1% 15-05-2032	4.204.854,93	0,29
5.125.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	4.066.397,94	0,28	4.780.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	4.115.763,98	0,28
2.358.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	2.037.005,65	0,14	1.805.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051	1.180.234,90	0,08
7.600.000,00	Bank of America Corp 4.827% MULTI 22-07-2026	7.534.063,77	0,52	4.825.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.2% 01-09-2048	4.026.534,54	0,28
6.315.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	6.046.798,35	0,42	5.415.000,00	Equinix Inc 1.8% 15-07-2027	4.640.245,95	0,32
3.610.000,00	BAT Capital Corp 2.259% 25-03-2028	3.001.185,74	0,21	5.030.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	4.608.482,58	0,32
8.735.000,00	BAT Capital Corp 2.726% 25-03-2031	6.831.155,21	0,47	3.115.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.271.968,17	0,16
4.510.000,00	BAT Capital Corp 3.557% 15-08-2027	4.121.866,47	0,28	4.060.000,00	Eversource Energy 4.6% 01-07-2027	4.006.882,82	0,28
5.695.000,00	Becton Dickinson and Co 3.794% 20-05-2050	4.427.896,27	0,30	6.785.000,00	Exelon Corp 4.05% 15-04-2030	6.329.013,40	0,44
2.600.000,00	Becton Dickinson and Co 4.298% 22-08-2032	2.442.546,94	0,17	2.480.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	1.945.658,21	0,13
6.315.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15-05-2051	4.192.901,40	0,29	3.070.000,00	Extra Space Storage LP 3.9% 01-04-2029	2.758.578,25	0,19
7.160.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 4.25% 15-10-2050	5.999.649,97	0,41	2.855.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	2.942.762,10	0,20
8.120.000,00	BlackRock Inc 2.1% 25-02-2032	6.551.599,51	0,45	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

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
9.925.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	9.526.011,82	0,66	6.315.000,00	Morgan Stanley 3.620% MULTI 17-04-2025	6.168.016,67	0,42
2.525.000,00	General Motors Co 5.6% 15-10-2032	2.357.447,99	0,16	6.700.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	5.263.014,08	0,36
2.259.000,00	General Motors Co 6.125% 01-10-2025	2.299.704,70	0,16	5.415.000,00	National Fuel Gas Co 5.5% 15-01-2026	5.393.583,46	0,37
9.245.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	7.138.887,12	0,49	2.030.000,00	NextEra Energy Capital Holdi 5% 15-07-2032	1.993.552,18	0,14
2.705.000,00	Georgia Power Co 2.65% 15-09-2029	2.310.838,54	0,16	4.060.000,00	NiSource Inc 3.6% 01-05-2030	3.622.523,06	0,25
1.580.000,00	Georgia Power Co 5.125% 15-05-2052	1.491.366,79	0,10	6.450.000,00	NVIDIA Corp 2% 15-06-2031	5.189.196,83	0,36
2.705.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15-08-2049	1.950.091,85	0,13	9.952.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	7.596.406,28	0,52
20.040.000,00	Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	17.514.167,02	1,20	6.555.000,00	ONEOK Inc 6.1% 15-11-2032	6.586.924,55	0,45
4.957.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	5.280.843,24	0,36	4.510.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	3.079.490,73	0,21
2.705.000,00	Hasbro Inc 3.55% 19-11-2026	2.540.481,52	0,17	1.805.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	1.216.690,70	0,08
2.705.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	2.407.138,49	0,17	4.955.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	4.156.573,55	0,29
6.111.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	5.893.003,70	0,41	6.495.000,00	Oracle Corp 6.15% 09-11-2029	6.761.448,28	0,46
2.705.000,00	Home Depot Inc/The 0.9% 15-03-2028	2.246.650,00	0,15	9.020.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	7.029.544,15	0,48
7.878.000,00	Home Depot Inc/The 3.25% 15-04-2032	7.017.723,82	0,48	14.165.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	9.660.372,49	0,66
1.445.000,00	Home Depot Inc/The 4.5% 15-09-2032	1.413.676,21	0,10	2.570.000,00	PepsiCo Inc 3.9% 18-07-2032	2.425.996,48	0,17
4.965.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	4.764.128,46	0,33	5.300.000,00	PepsiCo Inc 4.2% 18-07-2052	4.898.867,38	0,34
194.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	197.868,36	0,01	6.835.000,00	Philip Morris International 5.625% 17-11-2029	6.957.175,83	0,48
5.640.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	4.405.272,02	0,30	4.510.000,00	Procter & Gamble Co/The 3% 25-03-2030	4.115.546,29	0,28
3.020.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.760.735,20	0,19	2.990.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	2.724.966,40	0,19
4.910.000,00	Humana Inc 5.875% 01-03-2033	5.097.647,97	0,35	4.510.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	4.408.425,42	0,30
3.230.000,00	IDEX Corp 2.625% 15-06-2031	2.668.783,07	0,18	7.504.000,00	Public Service Co of Colorad 3.2% 01-03-2050	5.422.863,45	0,37
3.727.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.618.358,23	0,18	6.765.000,00	QUALCOMM Inc 4.25% 20-05-2032	6.535.545,54	0,45
2.705.000,00	International Business Machi 3.5% 15-05-2029	2.490.265,36	0,17	2.075.000,00	Reliance Steel & Aluminum Co 2.15% 15-08-2030	1.637.166,31	0,11
5.715.000,00	International Business Machi 4.9% 27-07-2052	5.269.628,74	0,36	3.280.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-03-2025	3.287.687,70	0,23
7.015.000,00	JetBlue 2019-1 Class AA Pass 2.75% 15-05-2032	5.007.433,87	0,34	2.255.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	1.838.639,98	0,13
3.565.000,00	John Deere Capital Corp 4.15% 15-09-2027	3.486.378,60	0,24	6.110.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	4.812.921,11	0,33
1.975.000,00	Johnson Controls Internation 2% 16-09-2031	1.566.038,37	0,11	2.265.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	2.178.101,67	0,15
7.580.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.040% MULTI 04-02-2027	6.610.997,97	0,45	4.925.000,00	Southern California Edison C 5.85% 01-11-2027	5.078.761,26	0,35
10.171.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	6.749.687,56	0,46	2.705.000,00	Southern Co Gas Capital Corp 5.15% 15-09-2032	2.664.639,53	0,18
14.569.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027	13.905.026,57	0,96	4.960.000,00	Starbucks Corp 3.5% 15-11-2050	3.617.400,22	0,25
7.220.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.080% MULTI 26-04-2026	7.027.501,23	0,48	7.115.000,00	Sysco Corp 3.3% 15-02-2050	4.943.461,59	0,34
2.705.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	2.592.856,62	0,18	2.250.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 15-10-2028	1.908.360,36	0,13
8.480.000,00	Kinder Morgan Inc 4.8% 01-02-2033	7.885.984,65	0,54	2.955.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.95% 21-11-2032	2.998.444,91	0,21
10.120.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	9.767.513,11	0,67	2.975.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	2.865.322,16	0,20
8.165.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	6.563.775,57	0,45	7.400.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	6.713.470,48	0,46
1.330.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.130.970,90	0,08	5.415.000,00	Toyota Motor Credit Corp 1.15% 13-08-2027	4.615.574,56	0,32
3.180.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 6.25% 01-11-2052	3.566.264,96	0,25	2.705.000,00	Toyota Motor Credit Corp 1.9% 13-01-2027	2.417.555,72	0,17
3.610.000,00	McDonald's Corp 2.625% 01-09-2029	3.165.887,40	0,22	1.465.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.45% 29-06-2029	1.437.960,06	0,10
3.230.000,00	McDonald's Corp 3.625% 01-09-2049	2.471.136,14	0,17	1.225.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	1.330.587,47	0,09
10.375.000,00	Merck & Co Inc 1.45% 24-06-2030	8.297.514,05	0,57	5.834.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	4.294.190,67	0,30
985.000,00	MetLife Inc 5% 15-07-2052	945.704,53	0,07	6.315.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	5.854.762,80	0,40
6.965.000,00	Microsoft Corp 2.675% 01-06-2060	4.510.236,11	0,31	8.995.000,00	United States Treasury Note/ 4% 15-11-2052	9.065.273,44	0,62
8.570.000,00	Mid-America Apartments LP 3.95% 15-03-2029	8.144.176,67	0,56	5.330.000,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	5.334.164,06	0,37
16.270.000,00	Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026	15.140.573,70	1,04	34.160.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2027	34.290.768,92	2,36
9.020.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	6.572.397,83	0,45	7.220.000,00	UnitedHealth Group Inc 2.95% 15-10-2027	6.676.356,45	0,46
5.550.000,00	Morgan Stanley 4.210% MULTI 20-04-2028	5.286.278,37	0,36	5.415.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	5.060.205,68	0,35
4.510.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	4.503.800,91	0,31	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

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
6.801.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	6.256.218,14	0,43	6.990.000,00	Metropolitan Life Global Fun 4.4% 30-06-2027	6.824.809,03	0,47
6.315.000,00	Virginia Electric and Power 2.45% 15-12-2050	3.799.588,74	0,26	11.670.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	10.474.056,51	0,72
2.880.000,00	Walmart Inc 4.5% 09-09-2052	2.773.006,62	0,19	11.240.000,00	Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024	11.064.306,32	0,76
7.220.000,00	Walt Disney Co/The 3.8% 13-05-2060	5.590.267,59	0,38	5.680.000,00	Nestle Holdings Inc 4.7% 15-01-2053	5.402.078,17	0,37
3.642.000,00	Waste Connections Inc 3.5% 01-05-2029	3.344.904,40	0,23	10.304.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	6.783.547,21	0,47
3.320.000,00	Waste Connections Inc 4.2% 15-01-2033	3.093.945,72	0,21	1.805.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	1.744.473,10	0,12
26.270.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	22.187.697,96	1,53	8.120.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	7.407.520,99	0,51
9.765.000,00	Wells Fargo & Co 3.908% MULTI 25-04-2026	9.490.414,45	0,65	3.050.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	2.238.612,37	0,15
2.255.000,00	Wells Fargo & Co 4.611% MULTI 25-04-2053	1.932.267,04	0,13	12.805.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	11.169.898,43	0,77
		1.053.196.285,98	72,43	3.025.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	2.063.297,20	0,14
	Totale obbligazioni	1.053.196.285,98	72,43	1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	1.183,63	0,00
	Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	1.053.196.285,98	72,43	2.177.000,00	Protective Life Global Fundi 1.646% 13-01-2025	2.013.000,52	0,14
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato			2.705.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	2.561.069,11	0,18
	Obbligazioni			4.495.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.9% 15-09-2037	4.510.743,11	0,31
	USD			2.705.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	2.067.921,40	0,14
7.625.000,00	Alcon Finance Corp 2.6% 27-05-2030	6.489.324,65	0,45	7.220.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	6.978.938,71	0,48
1.815.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	1.831.764,47	0,13	10.870.000,00	United States Treasury Bill 05-01-2023	10.867.991,88	0,75
5.415.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	3.552.867,22	0,24	10.000.000,00	United States Treasury Bill 10-01-2023	9.993.507,50	0,69
5.415.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	4.723.288,55	0,32	72.085.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	73.526.700,00	5,06
3.160.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	3.103.932,69	0,21	4.820.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	4.225.959,10	0,29
4.085.000,00	Baltimore Gas and Electric C 4.55% 01-06-2052	3.651.814,79	0,25	9.000.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	7.634.890,53	0,53
4.220.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	3.367.535,14	0,23	5.415.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	4.306.299,49	0,30
6.765.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	5.958.193,11	0,41	9.020.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	6.093.824,06	0,42
2.705.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.308.622,83	0,16	3.955.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.125% 13-05-2025	3.886.835,58	0,27
4.200.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	3.370.794,50	0,23	4.104.000,00	Vontier Corp 1.8% 01-04-2026	3.476.578,02	0,24
1.165.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	968.402,00	0,07	1.805.000,00	Vontier Corp 2.95% 01-04-2031	1.306.915,67	0,09
2.940.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	2.708.504,40	0,19	1.920.000,00	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15-03-2032	1.589.598,34	0,11
8.120.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	6.517.721,24	0,45	5.506.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	3.952.646,23	0,27
8.090.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	7.973.495,42	0,55			344.811.389,26	23,71
5.000.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	4.705.965,40	0,32		Totale obbligazioni	344.811.389,26	23,71
6.760.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	6.914.716,39	0,48		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	344.811.389,26	23,71
2.930.000,00	Devon Energy Corp 5.875% 15-06-2028	2.966.254,36	0,20		Totale investimenti in titoli	1.398.007.675,24	96,14
6.775.000,00	Dominion Energy Inc 4.650% MULTI Perp FC2024	5.962.000,00	0,41		Liquidità presso banche	38.397.651,08	2,64
7.445.000,00	East Ohio Gas Co/The 3% 15-06-2050	4.776.729,42	0,33		Altre attività nette	17.748.880,66	1,22
9.245.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	7.719.713,68	0,53		Totale attività nette	1.454.154.206,98	100,00
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				

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	94,79	Debito societario	86,30
Germania	0,48	Titoli di Stato	9,84
Canada	0,44		
Sovranazionale	0,32		
Irlanda	0,11		
Totale	96,14	Totale	96,14

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (USD)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (USD)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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

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

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
USD							
4.500.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	4.473.848,34	0,32	5.185.000,00	Becton Dickinson and Co 3.794% 20-05-2050	4.031.368,25	0,29
2.915.000,00	AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024	2.793.052,17	0,20	1.460.000,00	Becton Dickinson and Co 4.298% 22-08-2032	1.371.584,05	0,10
400.000,00	AbbVie Inc 2.85% 14-05-2023	397.171,29	0,03	5.408.000,00	Berry Global Inc 1.57% 15-01-2026	4.823.590,43	0,34
6.415.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	5.972.796,41	0,43	4.075.000,00	BlackRock Inc 2.1% 25-02-2032	3.287.902,46	0,23
8.500.000,00	AbbVie Inc 3.2% 21-11-2029	7.673.278,53	0,55	2.625.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15-06-2026	2.505.839,83	0,18
1.500.000,00	AbbVie Inc 3.8% 15-03-2025	1.463.654,70	0,10	1.350.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.4% 26-07-2029	1.253.450,00	0,09
12.410.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	10.684.661,40	0,76	5.050.000,00	Broadcom Inc 5% 15-04-2030	4.823.206,42	0,34
2.720.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	2.287.628,80	0,16	5.440.000,00	Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031	4.087.855,85	0,29
8.905.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	6.645.725,45	0,47	455.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	347.344,65	0,02
5.560.000,00	American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031	4.422.140,94	0,32	1.185.000,00	Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029	1.058.512,06	0,08
1.910.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.477.383,07	0,11	5.600.000,00	Capital One Financial C 4.166% MULTI 09-05-2025	5.475.415,46	0,39
945.000,00	American International Group 4.375% 30-06-2050	811.456,02	0,06	1.395.000,00	Caterpillar Financial Serv 3.6% 12-08-2027	1.334.120,82	0,10
7.340.000,00	American Tower Corp 1.5% 31-01-2028	6.084.802,82	0,43	9.450.000,00	Caterpillar Inc 3.25% 09-04-2050	7.246.945,03	0,52
7.380.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	6.702.051,06	0,48	2.000.000,00	Charles Schwab Corp/Th 4.000% MULTI Perp FC2026	1.735.000,00	0,12
7.500.000,00	American Tower Corp 2.95% 15-01-2051	4.709.308,58	0,34	3.480.000,00	Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029	2.805.022,26	0,20
2.890.000,00	American Tower Corp 3.375% 15-05-2024	2.815.065,25	0,20	9.115.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	7.108.395,83	0,51
630.000,00	American Tower Corp 4.4% 15-02-2026	615.409,95	0,04	1.665.000,00	Church & Dwight Co Inc 5.6% 15-11-2032	1.730.285,72	0,12
5.000.000,00	American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030	4.335.075,45	0,31	8.270.000,00	Cigna Corp 4.125% 15-11-2025	8.084.451,96	0,58
5.520.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.096.119,26	0,29	5.245.000,00	Cigna Corp 4.375% 15-10-2028	5.070.305,41	0,36
5.875.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.634.503,53	0,40	2.000.000,00	Citigroup Inc 2.561% MULTI 01-05-2032	1.580.422,90	0,11
5.440.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	4.834.937,96	0,34	6.700.000,00	Citigroup Inc 3.520% MULTI 27-10-2028	6.124.588,05	0,44
4.000.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	3.749.301,44	0,27	10.431.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	10.046.272,49	0,72
2.000.000,00	Apple Inc 3% 20-06-2027	1.886.160,12	0,13	1.715.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	1.461.963,57	0,10
6.000.000,00	Apple Inc 3.2% 13-05-2025	5.800.881,78	0,41	3.600.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.132.185,90	0,22
5.810.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	5.062.973,61	0,36	5.000.000,00	Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026	4.115.000,05	0,29
2.900.000,00	Applied Materials Inc 1.75% 01-06-2030	2.370.679,99	0,17	1.610.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	1.340.325,00	0,10
4.355.000,00	Aptiv PLC / Aptiv Corp 3.25% 01-03-2032	3.575.749,66	0,25	805.000,00	Citigroup Inc 6.270% MULTI 17-11-2033	833.248,34	0,06
4.625.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	4.216.703,43	0,30	905.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	891.277,49	0,06
2.151.000,00	Assurant Inc 3.7% 22-02-2030	1.826.111,76	0,13	2.255.000,00	Colgate-Palmolive Co 3.25% 15-08-2032	2.042.957,28	0,15
5.365.000,00	AT&T Inc 1.7% 25-03-2026	4.845.117,28	0,35	2.961.000,00	Comcast Corp 3.15% 15-02-2028	2.740.020,10	0,20
3.005.000,00	AT&T Inc 2.3% 01-06-2027	2.679.551,56	0,19	12.800.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	10.044.453,12	0,72
8.875.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	6.842.348,90	0,49	6.800.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	5.650.559,82	0,40
10.055.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	9.497.166,20	0,68	3.620.000,00	Comcast Corp 3.95% 15-10-2025	3.547.664,65	0,25
3.045.000,00	Bank of America Corp 0.981% MULTI 25-09-2025	2.805.768,33	0,20	5.955.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	4.999.742,31	0,36
1.715.000,00	Bank of America Corp 1.319% MULTI 19-06-2026	1.546.357,09	0,11	8.550.000,00	Crown Castle Inc 1.05% 15-07-2026	7.397.083,37	0,53
3.750.000,00	Bank of America Corp 1.734% MULTI 22-07-2027	3.288.584,70	0,23	3.718.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.007.773,62	0,21
6.115.000,00	Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036	4.506.464,11	0,32	5.040.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	3.506.655,40	0,25
750.000,00	Bank of America Corp 3.419% MULTI 20-12-2028	679.385,94	0,05	3.057.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	2.960.325,07	0,21
11.035.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	10.310.022,79	0,74	5.512.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	5.636.056,71	0,40
16.000.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	13.282.016,48	0,95	5.510.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	4.058.749,75	0,29
1.000.000,00	Bank of America Corp 3.864% MULTI 23-07-2024	991.182,90	0,07	3.295.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY 1.686% 19-03-2026	2.956.803,77	0,21
5.810.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	4.609.906,74	0,33	3.140.000,00	Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029	2.810.067,11	0,20
837.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	723.059,26	0,05	1.400.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	1.301.894,52	0,09
6.000.000,00	Bank of America Corp 4.827% MULTI 22-07-2026	5.947.945,08	0,42	2.450.000,00	Dominion Energy Inc 5.375% 15-11-2032	2.440.205,37	0,17
5.000.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	4.787.647,15	0,34	4.515.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	3.776.314,71	0,27
4.490.000,00	Becton Dickinson and Co 2.823% 20-05-2030	3.861.326,18	0,28	6.455.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	4.075.054,93	0,29

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

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
3.775.000,00	Elevance Health Inc 4.1% 15-05-2032	3.519.584,78	0,25	5.470.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	3.630.005,99	0,26
4.700.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	4.046.880,90	0,29	12.509.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	11.716.536,71	0,84
5.415.000,00	Entergy Corp 1.9% 15-06-2028	4.592.835,73	0,33	10.150.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.080% MULTI 26-04-2026	9.879.381,92	0,70
11.940.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051	7.807.204,82	0,56	540.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	517.612,78	0,04
4.700.000,00	Entergy Louisiana LLC 4% 15-03-2033	4.254.896,93	0,30	5.655.000,00	Kimco Realty Corp 3.7% 01-10-2049	3.911.205,26	0,28
2.010.000,00	Equinix Inc 1.25% 15-07-2025	1.819.572,72	0,13	5.135.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	4.913.502,49	0,35
2.585.000,00	Equinix Inc 2.625% 18-11-2024	2.464.679,96	0,18	4.778.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	4.611.578,82	0,33
2.400.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	2.198.878,37	0,16	2.920.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	1.939.609,01	0,14
3.770.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.749.701,45	0,20	2.655.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	2.558.941,38	0,18
3.700.000,00	Eversource Energy 4.6% 01-07-2027	3.651.592,72	0,26	2.190.000,00	Life Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.705.724,23	0,12
9.705.000,00	Exelon Corp 3.95% 15-06-2025	9.475.561,57	0,68	5.800.000,00	Life Storage LP 2.4% 15-10-2031	4.475.482,30	0,32
5.170.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	4.056.069,73	0,29	4.200.000,00	Lowe's Cos Inc 1.7% 15-09-2028	3.535.899,57	0,25
6.025.000,00	Fidelity National Informatio 1.15% 01-03-2026	5.289.924,94	0,38	6.700.000,00	Lowe's Cos Inc 2.625% 01-04-2031	5.560.708,42	0,40
3.000.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	3.092.219,37	0,22	7.025.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	5.647.339,05	0,40
5.212.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	5.064.900,89	0,36	3.037.000,00	Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025	3.066.757,44	0,22
2.175.000,00	First Horizon Corp 3.55% 26-05-2023	2.161.517,11	0,15	1.200.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.020.424,87	0,07
1.000.000,00	First Horizon Corp 4% 26-05-2025	974.266,01	0,07	2.350.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.75% 15-03-2039	2.172.084,60	0,15
5.355.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	5.453.459,44	0,39	2.125.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 6.25% 01-11-2052	2.383.117,31	0,17
5.440.000,00	Fortinet Inc 2.2% 15-03-2031	4.199.613,74	0,30	4.060.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	3.134.630,55	0,22
12.045.000,00	General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	9.709.358,51	0,69	2.000.000,00	Masco Corp 3.125% 15-02-2051	1.252.505,76	0,09
1.825.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10-2027	1.719.251,27	0,12	1.400.000,00	Mastercard Inc 2.95% 01-06-2029	1.265.436,38	0,09
5.000.000,00	General Motors Co 5.15% 01-04-2038	4.349.126,10	0,31	3.500.000,00	Mastercard Inc 3.35% 26-03-2030	3.214.151,82	0,23
11.750.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	11.277.646,24	0,80	7.075.000,00	Merck & Co Inc 1.45% 24-06-2030	5.658.304,76	0,40
2.533.000,00	General Motors Co 6.125% 01-10-2025	2.578.641,87	0,18	1.020.000,00	MetLife Inc 5% 15-07-2052	979.308,24	0,07
7.250.000,00	General Motors Financial Co 3.8% 07-04-2025	7.004.550,02	0,50	500.000,00	MetLife Inc 6.5% 15-12-2032	550.862,89	0,04
5.679.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	4.385.261,22	0,31	3.430.000,00	Microsoft Corp 2.675% 01-06-2060	2.221.121,30	0,16
1.905.000,00	Goldman Sachs Group Inc 0.855% MULTI 12-02-2026	1.720.338,96	0,12	2.089.000,00	Mondelez International Inc 2.75% 13-04-2030	1.804.464,60	0,13
12.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	10.487.525,16	0,75	12.625.000,00	Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026	11.748.601,29	0,84
4.450.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 1.217% 06-12-2023	4.292.149,78	0,31	9.055.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	6.597.900,49	0,47
8.645.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16-11-2026	8.116.213,45	0,58	13.900.000,00	Morgan Stanley 4.210% MULTI 20-04-2028	13.239.508,00	0,94
265.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20-02-2024	260.571,01	0,02	12.000.000,00	Morgan Stanley 3.620% MULTI 17-04-2025	11.720.696,76	0,84
2.547.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	2.713.396,76	0,19	1.900.000,00	NVIDIA Corp 2% 15-06-2031	1.528.600,62	0,11
5.060.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	4.502.817,29	0,32	6.850.000,00	NVIDIA Corp 2.85% 01-04-2030	5.998.445,74	0,43
6.079.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	5.862.145,23	0,42	6.690.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	5.106.507,04	0,36
4.945.000,00	Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	3.742.783,22	0,27	5.350.000,00	Oracle Corp 2.8% 01-04-2027	4.884.776,47	0,35
4.215.000,00	Healthpeak Properties Inc 2.125% 01-12-2028	3.543.099,12	0,25	3.000.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	2.048.441,73	0,15
8.978.000,00	Home Depot Inc/The 3.25% 15-04-2032	7.997.604,02	0,57	2.555.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	1.722.240,85	0,12
2.475.000,00	Home Depot Inc/The 4.4% 15-03-2045	2.227.953,57	0,16	2.895.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	2.428.512,70	0,17
4.250.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	3.319.575,55	0,24	6.320.000,00	Oracle Corp 6.15% 09-11-2029	6.579.269,15	0,47
2.950.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.696.744,65	0,19	5.200.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	4.042.647,65	0,29
4.830.000,00	Humana Inc 5.875% 01-03-2033	5.014.590,57	0,36	1.325.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.207.166,86	0,09
2.635.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.625% 23-04-2025	2.620.651,66	0,19	2.611.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	2.047.208,26	0,15
1.425.000,00	IDEX Corp 2.625% 15-06-2031	1.177.404,30	0,08	2.830.000,00	PayPal Holdings Inc 2.65% 01-10-2026	2.614.896,48	0,19
3.624.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.545.996,84	0,18	4.750.000,00	PayPal Holdings Inc 2.85% 01-10-2029	4.146.872,69	0,30
5.740.000,00	International Business Machi 4.9% 27-07-2052	5.292.680,48	0,38	7.925.000,00	PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048	6.542.428,12	0,47
3.750.000,00	John Deere Capital Corp 4.15% 15-09-2027	3.667.298,66	0,26	12.045.000,00	PepsiCo Inc 1.95% 21-10-2031	9.758.167,86	0,70
9.100.000,00	John Deere Capital Corp 4.35% 15-09-2032	8.849.769,38	0,63	2.825.000,00	PepsiCo Inc 3.9% 18-07-2032	2.666.708,19	0,19
5.440.000,00	Johnson Controls Internation 2% 16-09-2031	4.313.543,66	0,31	5.000.000,00	PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026	3.937.500,00	0,28
5.285.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.040% MULTI 04-02-2027	4.609.383,15	0,33	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

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

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
3.585.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	3.447.766,20	0,25
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	Viatis 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
	Totale obbligazioni	266.290.275,08	18,99
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	266.290.275,08	18,99
	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
	Obbligazioni		
	USD		
5.000.000,00	Apple Inc 2.45% 04-08-2026	4.643.533,85	0,33
		4.643.533,85	0,33
	Totale obbligazioni	4.643.533,85	0,33
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	4.643.533,85	0,33
	Totale investimenti in titoli	1.343.000.736,24	95,76
	Liquidità presso banche	24.591.867,09	1,75
	Altre attività nette	34.939.025,78	2,49
	Totale attività nette	1.402.531.629,11	100,00

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

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	94,18	Debito societario	87,16
Canada	0,51	Titoli di Stato	8,60
Germania	0,50		
Irlanda	0,31		
Jersey	0,25		
Totale	95,76	Totale	95,76

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

Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Contratti futures finanziari

Descrizione	Scadenza	Valuta	Contratti acquisiti/ venduti	Impegni in valuta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dal 29/12/2022 al 30/12/2022 nella valuta base del comparto (USD)	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata dall'apertura del contratto al 29/12/2022 già incassata nella valuta base del comparto (USD)
Gestione efficiente del portafoglio:						
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)

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori				1.140.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.25% 15-06-2025	1.128.451,80	0,21
Obbligazioni				2.345.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	2.142.503,13	0,40
USD				3.155.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	2.748.399,09	0,51
1.365.000,00	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 4.875% 04-02-2028	1.109.610,55	0,21	1.391.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	1.369.050,02	0,25
1.150.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-07-2029	865.636,60	0,16	2.175.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	1.770.993,36	0,33
2.885.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	2.252.265,09	0,42	1.700.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.598.566,08	0,30
1.977.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	2.033.285,19	0,38	585.000,00	Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027	600.972,68	0,11
2.460.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.557.107,54	0,47	295.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	232.076,71	0,04
535.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	529.689,84	0,10	600.000,00	Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	416.253,06	0,08
580.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	537.428,00	0,10	1.951.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	1.875.786,76	0,35
1.390.000,00	Bombardier Inc 7.125% 15-06-2026	1.351.493,65	0,25	1.955.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	1.841.416,73	0,34
4.794.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	4.681.053,36	0,87	1.570.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	1.329.519,13	0,25
1.385.000,00	Broadcom Corp / Broadcom Cay 3.5% 15-01-2028	1.263.998,24	0,23	3.495.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	3.179.384,03	0,59
1.615.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	1.305.975,40	0,24	1.350.000,00	Southwestern Energy Co 5.7% 23-01-2025	1.328.573,26	0,25
280.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	266.590,62	0,05	725.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	748.719,09	0,14
1.102.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	1.108.160,18	0,20	3.695.000,00	SPCM SA 3.375% 15-03-2030	3.010.704,48	0,56
1.350.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.5% 01-04-2030	1.053.291,28	0,19	2.215.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	2.332.809,21	0,43
2.135.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	1.727.097,58	0,32	1.410.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	1.431.485,58	0,26
2.255.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	1.661.067,28	0,31	1.335.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	1.252.363,50	0,23
2.021.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.742% MULTI 07-01-2033	1.445.286,32	0,27	1.400.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	1.323.769,62	0,24
1.600.000,00	Edison International 5.000% MULTI Perp FC2026	1.348.000,00	0,25	1.440.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	1.410.088,09	0,26
1.702.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28-08-2028	1.616.729,80	0,30	1.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	869.074,26	0,16
1.722.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	1.558.307,59	0,29	1.760.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029	1.569.996,95	0,29
4.845.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	4.489.902,00	0,83	2.641.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	2.345.923,31	0,43
1.020.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	910.296,05	0,17	490.000,00	T-Mobile USA Inc 2.25% 15-02-2026	446.239,82	0,08
1.270.000,00	FirstEnergy Corp 4.4% 15-07-2027	1.187.310,30	0,22	1.220.000,00	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-04-2026	1.119.986,11	0,21
5.950.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	5.394.391,02	1,00	1.295.000,00	T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	1.223.086,72	0,23
260.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-06-2025	249.394,26	0,05	1.280.000,00	T-Mobile USA Inc 5.375% 15-04-2027	1.292.072,96	0,24
3.850.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	3.559.905,66	0,66	1.655.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	1.638.337,79	0,30
4.540.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-06-2025	4.372.775,46	0,81	305.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	246.134,48	0,05
1.400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18-03-2024	1.384.119,42	0,26	900.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	786.496,95	0,15
1.820.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	1.653.852,20	0,31	2.915.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.379.707,15	0,44
925.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	783.167,14	0,14	1.370.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	1.174.261,66	0,22
1.275.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	1.279.829,36	0,24	500.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	407.844,62	0,08
1.275.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.282.028,48	0,24	2.809.000,00	Western Midstream Operating 4.3% 01-02-2030	2.436.119,30	0,45
1.995.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027	1.825.049,86	0,34	1.290.000,00	Western Midstream Operating 5.5% 01-02-2050	1.053.759,55	0,19
1.270.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	1.254.887,00	0,23	1.250.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	1.054.366,33	0,19
985.000,00	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15-01-2025	972.392,05	0,18	1.950.000,00	Yum! Brands Inc 5.375% 01-04-2032	1.805.797,50	0,33
3.415.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-04-2028	3.303.366,07	0,61	3.805.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	3.078.758,68	0,57
820.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	616.476,00	0,11			131.835.684,25	24,37
1.550.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	1.565.614,11	0,29			131.835.684,25	24,37
1.020.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-09-2028	1.033.713,97	0,19		Totale obbligazioni	131.835.684,25	24,37
901.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	927.790,42	0,17		Totale titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori	131.835.684,25	24,37
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				

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato				1.115.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	1.021.674,50	0,19
Obbligazioni				1.190.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.063.719,82	0,20
USD				1.135.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	1.013.896,07	0,19
2.545.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	2.194.984,16	0,41	741.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	705.305,21	0,13
1.070.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	966.953,19	0,18	1.250.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	1.138.679,60	0,21
1.240.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	1.012.721,19	0,19	1.105.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	786.461,65	0,15
1.280.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	1.271.382,98	0,24	2.715.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.809.449,90	0,33
2.635.000,00	Affinity Gaming 6.875% 15-12-2027	2.260.197,60	0,42	3.175.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	3.260.010,63	0,60
3.010.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	3.089.056,96	0,57	2.870.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	2.266.082,46	0,42
835.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	742.101,91	0,14	1.400.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.227.816,00	0,23
2.281.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	1.898.521,92	0,35	2.250.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.125% 15-02-2029	1.785.762,25	0,33
480.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	457.296,00	0,08	7.794.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	6.198.821,12	1,15
765.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	555.543,09	0,10	6.009.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	5.110.474,23	0,94
3.125.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	2.872.070,38	0,53	2.250.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	2.103.075,00	0,39
3.040.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	2.672.795,79	0,49	2.065.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	1.839.587,10	0,34
3.155.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	507.659,29	0,09	980.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	913.591,58	0,17
2.135.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	2.279.710,30	0,42	1.950.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	1.691.144,09	0,31
1.960.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.5% 20-04-2026	1.884.670,14	0,35	1.290.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	1.164.566,85	0,22
965.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	899.231,18	0,17	520.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	520.863,41	0,10
610.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	604.302,60	0,11	3.855.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	3.537.078,15	0,65
1.300.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	1.019.017,82	0,19	1.535.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	1.505.765,93	0,28
2.095.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.682.672,58	0,31	504.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	507.286,08	0,09
1.770.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	1.496.483,81	0,28	670.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	607.631,28	0,11
570.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 6% 15-06-2027	557.157,07	0,10	3.065.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	2.764.050,53	0,51
605.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	576.615,09	0,11	1.950.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.473.779,29	0,27
2.000.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	1.593.133,68	0,29	1.545.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	1.287.148,99	0,24
1.335.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	1.167.338,94	0,22	210.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	190.794,79	0,04
2.571.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	2.270.707,20	0,42	536.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	524.342,58	0,10
1.695.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	1.648.008,57	0,30	2.265.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.239.179,45	0,41
1.050.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	1.030.579,79	0,19	887.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	893.265,35	0,17
2.915.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	2.455.738,40	0,45	630.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	536.964,31	0,10
375.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	369.651,00	0,07	565.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	536.309,30	0,10
700.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 4.75% 01-04-2028	593.712,27	0,11	1.416.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15-07-2029	1.313.304,95	0,24
1.215.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.134.026,20	0,21	1.635.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	1.417.283,40	0,26
961.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	1.027.731,87	0,19	460.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	382.373,32	0,07
675.000,00	Block Inc 3.5% 01-06-2031	535.311,96	0,10	3.880.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	3.574.488,80	0,66
1.180.000,00	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02-10-2025	1.149.464,99	0,21	2.420.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.999.447,56	0,37
1.560.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	1.453.405,20	0,27	1.217.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	1.122.051,69	0,21
1.055.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.038.447,28	0,19	152.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	151.121,44	0,03
1.425.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	1.298.531,25	0,24	570.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	516.771,02	0,10
2.250.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.785.998,39	0,33	900.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	878.747,90	0,16
735.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	609.288,22	0,11	1.890.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.740.292,91	0,32
1.015.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	990.926,64	0,18	780.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	605.732,40	0,11
815.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	796.512,29	0,15	870.000,00	Compass Minerals Internation 4.875% 15-07-2024	841.768,50	0,16
565.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	527.498,58	0,10	920.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	889.824,00	0,16

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
1.575.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.411.530,75	0,26	705.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	587.265,01	0,11
875.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	617.653,75	0,11	1.015.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	868.956,37	0,16
1.780.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	1.444.983,01	0,27	716.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	698.611,94	0,13
1.210.000,00	Crown Americas LLC 5.25% 01-04-2030	1.145.827,65	0,21	2.010.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	1.791.938,30	0,33
1.035.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	935.480,38	0,17	2.240.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031	1.902.409,60	0,35
2.575.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	1.447.677,88	0,27	1.550.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	1.288.512,12	0,24
5.985.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	5.028.709,76	0,93	1.690.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.532.419,26	0,28
2.725.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.547.455,61	0,29	1.000.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	983.754,95	0,18
3.415.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	3.311.425,17	0,61	3.155.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	2.711.212,08	0,50
2.030.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	1.996.606,50	0,37	850.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	685.973,60	0,13
2.690.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	2.429.930,80	0,45	1.015.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	858.403,33	0,16
2.530.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.257.149,22	0,42	1.300.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	1.206.305,95	0,22
1.300.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.085.206,95	0,20	640.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	556.460,79	0,10
892.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	622.587,96	0,12	1.733.000,00	Innophos Holdings Inc 9.375% 15-02-2028	1.712.117,35	0,32
1.500.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	1.262.887,50	0,23	585.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	546.513,11	0,10
1.815.000,00	Dycom Industries Inc 4.5% 15-04-2029	1.591.931,06	0,29	1.225.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	1.178.855,25	0,22
1.684.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.556.992,01	0,29	3.405.000,00	IRB Holding Corp 7% 15-06-2025	3.401.765,25	0,63
4.335.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	4.158.608,85	0,77	2.180.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.998.416,12	0,37
307.000,00	Endurance International Grou 6% 15-02-2029	211.430,90	0,04	1.230.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.068.935,19	0,20
1.215.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.031.358,11	0,19	730.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	634.197,32	0,12
1.080.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	979.749,00	0,18	765.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	589.884,86	0,11
2.615.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	2.316.456,77	0,43	2.285.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	1.979.381,25	0,37
3.565.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031	2.901.660,06	0,54	3.211.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	2.620.978,75	0,48
421.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	406.989,12	0,08	2.035.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	1.755.541,24	0,32
1.225.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.163.296,51	0,22	346.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	328.949,09	0,06
449.000,00	EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030	426.304,67	0,08	1.340.000,00	Laredo Petroleum Inc 7.75% 31-07-2029	1.208.101,13	0,22
1.180.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	1.013.895,75	0,19	1.270.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	816.625,37	0,15
2.570.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	2.327.186,40	0,43	840.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	677.501,71	0,13
930.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	912.004,50	0,17	1.100.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	802.937,63	0,15
2.750.000,00	Fortress Transportation and 5.5% 01-05-2028	2.348.665,00	0,43	1.625.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	1.179.446,30	0,22
384.000,00	Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	361.159,68	0,07	1.835.000,00	LGI Homes Inc 4% 15-07-2029	1.420.531,71	0,26
1.095.000,00	Foundation Building Material 6% 01-03-2029	834.411,90	0,15	240.000,00	Match Group Holdings II LLC 3.625% 01-10-2031	184.173,73	0,03
1.660.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	1.468.602,00	0,27	3.315.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	2.937.462,27	0,54
3.050.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	2.944.599,44	0,54	1.650.000,00	Match Group Holdings II LLC 5.625% 15-02-2029	1.521.141,17	0,28
1.600.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	1.550.480,00	0,29	1.325.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	1.220.352,48	0,23
640.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	605.808,00	0,11	342.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	275.697,38	0,05
3.055.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	2.627.300,00	0,49	545.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	365.537,74	0,07
540.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	519.804,00	0,10	2.355.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	2.113.659,22	0,39
660.000,00	GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029	577.500,00	0,11	2.500.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	2.182.194,18	0,40
725.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	695.498,86	0,13	1.065.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	1.033.766,52	0,19
940.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	727.068,85	0,13	1.925.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	1.662.535,88	0,31
530.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	448.488,66	0,08	620.000,00	NCL Corp Ltd 7.75% 15-02-2029	478.206,00	0,09
3.170.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	2.688.058,94	0,50	996.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	826.055,41	0,15
4.345.000,00	HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	3.866.572,05	0,71	526.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	431.962,97	0,08
3.815.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.536.263,13	0,65	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

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
1.830.000,00	Nexstar Media Inc 5.625% 15-07-2027	1.679.940,00	0,31	950.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	824.684,94	0,15
575.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	558.687,83	0,10	600.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	563.895,66	0,10
485.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	490.684,20	0,09	1.595.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	1.305.336,40	0,24
880.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	715.413,28	0,13	705.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	566.002,45	0,10
785.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	689.971,83	0,13	1.610.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	1.398.792,15	0,26
290.000,00	Olympus Water US Holding Cor 4.25% 01-10-2028	235.450,61	0,04	920.000,00	Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026	857.900,00	0,16
495.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	422.571,40	0,08	1.095.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	1.046.369,51	0,19
883.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	860.378,25	0,16	391.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	372.364,94	0,07
3.420.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	2.846.806,15	0,53	1.825.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2027	1.655.158,77	0,31
1.720.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	1.546.815,02	0,29	510.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	511.753,13	0,09
528.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	417.831,64	0,08	2.140.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	1.841.776,70	0,34
1.590.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	1.441.586,30	0,27	944.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	896.988,80	0,17
1.625.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	1.397.969,28	0,26	820.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	644.959,52	0,12
3.138.000,00	Permian Resources Operating 6.875% 01-04-2027	2.982.669,00	0,55	2.725.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	2.459.803,00	0,45
2.060.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.763.684,57	0,33	1.335.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	1.093.571,67	0,20
1.725.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027	1.664.625,00	0,31	1.835.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.609.496,85	0,30
1.145.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	1.037.682,68	0,19	1.565.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	1.548.727,52	0,29
375.000,00	Presidio Holdings Inc 4.875% 01-02-2027	342.555,00	0,06	710.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	570.442,37	0,11
590.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	535.977,85	0,10	800.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	769.240,40	0,14
1.065.000,00	Prestige Brands Inc 3.75% 01-04-2031	878.461,25	0,16	745.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-05-2025	745.310,14	0,14
2.290.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	2.159.429,17	0,40	1.350.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.349.176,50	0,25
2.425.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	2.096.905,96	0,39	685.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	632.510,98	0,12
310.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	280.119,82	0,05	1.560.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.551.303,00	0,29
670.000,00	Rockcliff Energy II LLC 5.5% 15-10-2029	608.843,71	0,11	840.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	698.775,00	0,13
1.895.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	1.508.777,97	0,28	2.015.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	1.791.496,20	0,33
2.990.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	2.433.100,51	0,45	630.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	555.145,66	0,10
500.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	503.062,50	0,09	850.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033	695.933,25	0,13
1.585.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15-01-2029	1.632.478,68	0,30	1.640.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	1.437.878,20	0,27
825.000,00	Sabre GLBL Inc 11.25% 15-12-2027	846.086,70	0,16	2.624.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	2.225.994,75	0,41
4.755.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	4.307.236,39	0,80	2.340.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	1.970.512,92	0,36
670.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	571.683,81	0,11	732.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	696.593,16	0,13
1.810.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.724.545,77	0,32	1.205.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	1.128.150,32	0,21
188.000,00	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031	146.950,03	0,03	550.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.625% 01-05-2024	547.279,85	0,10
265.600,00	Seagate HDD Cayman 9.625% 01-12-2032	289.875,24	0,05	2.570.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.021.048,00	0,37
1.285.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	1.104.718,74	0,20	741.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	606.156,78	0,11
521.000,00	Sensata Technologies BV 5.875% 01-09-2030	493.319,68	0,09	5.195.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	4.172.581,14	0,77
550.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	433.720,92	0,08	6.195.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	5.941.037,96	1,10
2.090.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	1.991.196,30	0,37	950.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	902.500,00	0,17
1.065.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	876.463,05	0,16	903.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	778.006,74	0,14
2.070.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	1.713.093,58	0,32	2.719.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	2.455.232,15	0,45
846.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	690.962,62	0,13	1.561.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1.473.045,46	0,27
960.000,00	Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031	749.411,27	0,14	2.608.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	2.309.018,88	0,43
1.790.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1.681.552,22	0,31	1.480.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028	1.245.885,21	0,23
1.550.000,00	Sotheby's/Bidfair Holdings I 5.875% 01-06-2029	1.301.476,05	0,24	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

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
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
	Totale obbligazioni	377.000.453,02	69,70
	Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	377.000.453,02	69,70
	Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
	Obbligazioni		
	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
	Totale obbligazioni	2.605.758,25	0,48
	Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	2.605.758,25	0,48
	Totale investimenti in titoli	511.441.895,52	94,55
	Liquidità presso banche	15.573.522,52	2,88
	Altre attività nette	13.899.787,88	2,57
	Totale attività nette	540.915.205,92	100,00

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per paese e settore economico al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	79,51	Debito societario	94,55
Canada	4,68		
Sovranazionale	2,26	Totale	94,55
Paesi Bassi	2,11		
Francia	1,36		
Regno Unito	1,35		
Liberia	0,84		
Bermuda	0,65		
Germania	0,57		
Panama	0,48		
Italia	0,45		
Finlandia	0,21		
Isole Cayman	0,08		
Totale	94,55		

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.014.725.309,78	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	
Gestione efficiente del portafoglio:					
Controparte: 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	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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)	
Controparte: 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	

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori							
Obbligazioni							
USD							
6.684.317,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2041	12.675,27	0,00	67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	2.262.750,50	0,46
1.500.000,00	Morgan Stanley Re-REMIC Trus 0.500001% 17-12-2049	0,00	0,00	10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	269.585,49	0,06
24.850.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2051	17.949.271,55	3,66	18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	1.446.497,01	0,30
56.900.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-08-2052	47.280.343,75	9,65	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	762.797,09	0,16
		65.242.290,57	13,31	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
		65.242.290,57	13,31	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
Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato							
Obbligazioni							
USD							
1.237.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.031.966,01	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				

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	1.665.759,78	0,34	18.441.000,00	Government National Mortgage FRN 20-12-2050	1.840.249,36	0,38
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	807.628,49	0,16	27.687.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2063	1.662.813,95	0,34
828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	810.520,26	0,17	23.417.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2064	1.468.158,38	0,30
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	187.471,37	0,04	15.398.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2061	896.337,90	0,18
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	119.293,52	0,02	27.215.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2063	1.242.669,33	0,25
16.828.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-09-2031	719.315,76	0,15	27.098.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-10-2062	1.690.967,65	0,35
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	780.701,47	0,16	24.850.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-12-2062	1.368.767,02	0,28
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	1.209.196,06	0,25	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	532.151,22	0,11
18.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033	2.935.642,86	0,60	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	520.751,10	0,11
24.096.200,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045	4.231.475,95	0,86	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	503.651,22	0,10
36.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	7.716.944,19	1,57	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	481.158,96	0,10
15.036.173,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	4.425.103,82	0,90	261.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	249.176,49	0,05
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	848.886,55	0,17	40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	420.305,29	0,09
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	598.980,95	0,12	32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	731.003,10	0,15
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	1.253.138,48	0,26	30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	862.098,55	0,18
8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	2.284.665,65	0,47	2.000.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2048	1.883.852,00	0,38
8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	1.765.250,50	0,36	55.698.800,00	HarborView Mortgage Loan Tru FRN 19-05-2046	2.768.394,87	0,56
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	370.610,52	0,08	2.500.000,00	HAYFN 2018-8A A	2.464.532,50	0,50
15.000.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	10.776.686,87	2,20	1.417.000,00	Hilton USA Trust 2016-HHV MULTI 05-11-2038	1.255.696,66	0,26
9.500.000,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-10-2050	6.031.444,31	1,23	45.000.000,00	IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037	3.990.921,24	0,81
9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2041	11.227,20	0,00	18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	945.780,91	0,19
20.235.518,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044	21.267.235,07	4,34	3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	317.380,68	0,06
10.600.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	12.120.517,77	2,47	23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	2.488.094,37	0,51
9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2040	43.547,95	0,01	14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036	1.306.030,19	0,27
9.781.960,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	10.856.145,01	2,21	12.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	2.932.155,95	0,60
650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	210.449,52	0,04	20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	1.880.454,71	0,38
14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	1.814.454,44	0,37	840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	45.759,13	0,01
512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	811.787,49	0,17	1.493.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	1.218.747,10	0,25
927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	984,90	0,00	25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	686.624,72	0,14
7.100.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	5.346.694,15	1,09	12.500.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-1 5.5% 25-02-2036	981.866,23	0,20
5.250.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051	4.152.887,85	0,85	5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	73.542,73	0,02
20.034.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	2.724.034,49	0,56	50.457.000,00	Lehman XS Trust Series 2006-FRN 25-04-2046	4.639.455,55	0,95
15.900.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-09-2050	1.719.138,64	0,35	4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05-2043	2.211.720,00	0,45
21.094.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	2.077.739,20	0,42	23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	507.452,29	0,10
15.266.998,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.571.034,60	0,32	28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	582.259,51	0,12
8.369.857,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	1.088.285,71	0,22	40.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-02-2046	96,72	0,00
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	238.332,47	0,05	20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	676.216,47	0,14
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	32.505,00	0,01	2.000.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040	1.424.125,60	0,29
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	284.655,61	0,06	1.764.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	1.508.580,39	0,31
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	158.322,71	0,03	1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	53.778,19	0,01
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	4.460,16	0,00	49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	1.724.171,58	0,35
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	265.739,61	0,05	20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	857.750,23	0,18

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette al 31/12/2022 (espressi in USD) (seguito)

Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette	Numero/ nominale	Descrizione	Valore di mercato (Nota 2)	% delle attività nette
26.951.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035	1.191.577,07	0,24	45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	436.042,82	0,09
14.000.000,00	National Collegiate Student FRN 25-03-2033	4.140.820,75	0,84	18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	501.821,60	0,10
3.210.000,00	Natixis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035	1.533.348,86	0,31	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	570.360,03	0,12
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014-MULTI 25-10-2049	5.266.166,93	1,07	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	420.124,33	0,09
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	1.323.664,52	0,27	432.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	358.137,76	0,07
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	23.773,13	0,00	64.860.500,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-03-2038	1.394.904,60	0,28
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	90.036,47	0,02	99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	2.081.878,09	0,42
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	1.281.325,86	0,26	2.277.000,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-10-2057	1.994.001,92	0,41
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	1.795.724,94	0,37	29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	270.078,70	0,06
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	88.556,42	0,02			413.194.200,84	84,30
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	770.876,52	0,16		Totale obbligazioni	413.194.200,84	84,30
16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	2.615.274,57	0,53		Titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario negoziati su un altro mercato regolamentato	413.194.200,84	84,30
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	727.664,58	0,15		Altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario		
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	300.722,08	0,06		Obbligazioni		
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	53.890,81	0,01		USD		
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	974.407,56	0,20	5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	2.899.402,94	0,59
1.300.000,00	SG Commercial Mortgage Secur 3.933% 10-10-2048	1.119.795,95	0,23	25.313.842,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-01-2047	0,00	0,00
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	6.135.689,34	1,25	27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	1,14	0,00
6.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	5.847.630,00	1,19	1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
3.500.000,00	Sofi Professional Loan Progr 3.6% 25-02-2048	1.066.053,63	0,22	2.000.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	863.762,71	0,18
2.500.000,00	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041	2.168.615,00	0,44			3.763.166,79	0,77
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	554.399,55	0,11		Totale obbligazioni	3.763.166,79	0,77
2.500.000,00	STCR 2018-2A A	2.447.205,00	0,50		Totale altri titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario	3.763.166,79	0,77
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	747.603,91	0,15		Totale investimenti in titoli	482.199.658,20	98,38
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	459.870,36	0,09		Liquidità presso banche	4.420.105,65	0,90
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	573.037,03	0,12		Altre attività nette	3.503.034,59	0,71
30.000.000,00	TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036	803.532,59	0,16		Totale attività nette	490.122.798,44	100,00
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				

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Dettaglio degli investimenti in titoli per
paese e settore economico
al 31/12/2022 (in % delle attività nette)

Paese		Settore	
Stati Uniti d'America (USA)	91,73	Debito societario	45,82
Isole Cayman	6,21	Obbligazioni ipotecarie con opzione di rimborso anticipato	28,67
Bermuda	0,45	Titoli di Stato	16,28
		Obbligazioni ipotecarie	7,61
Totale	98,38	Totale	98,38

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Rendiconto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Quantità acquistata	Valuta acquistata	Quantità venduta	Valuta venduta	Plusvalenza/(minusvalenza) non realizzata nella valuta base del comparto (USD)	Scadenza
Copertura delle classi di azioni:					
Controparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
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	

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

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022

Nota 1 – Aspetti generali

(La Società ha natura giuridica di società a capitale variabile, ossia di Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) multicomparto, (ogni comparto è qui di seguito denominato "Comparto" e definito "fondo" nel prospetto informativo), disciplinata dalla legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali e successive modifiche nonché dalla parte I della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo (OICVM) e successive modifiche (la "Legge"). Il Consiglio di amministrazione della Società (il "Consiglio di amministrazione") ha nominato Nordea Investment Funds S.A. come società di gestione (la "Società di gestione"). La Società di gestione si occupa della gestione, dell'amministrazione e delle attività di distribuzione della Società. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch è stata denominata banca depositaria della Società ("Banca depositaria").

Al termine dell'esercizio in esame, la Società comprendeva i seguenti comparti:

Nome del comparto	Valuta base	Data di lancio
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	23/05/2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	01/10/2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15/06/2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	06/01/1994
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	USD	28/04/2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	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 (Nota 1b)	USD	17/01/2019
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Nota 1a)	USD	10/08/2022
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	18/04/2011
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Nota 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 (Nota 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 (Nota 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 (Nota 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

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Nome del comparto	Valuta base	Data di lancio
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Nota 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 (Nota 1b)	USD	11/03/2014
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (Nota 1a)	EUR	01/12/2022
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	03/12/2020
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Nota 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 (Nota 1a)	USD	17/08/2022
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Nota 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) Lanci di comparti

Il Consiglio di amministrazione della Società ha deciso di lanciare i seguenti comparti:

Nome del comparto	1° Valore patrimoniale netto
Nordea 1 - 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

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Nome del comparto	1° Valore patrimoniale netto
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) Fusioni e liquidazioni dei comparti

I seguenti comparti sono stati liquidati o fusi durante il periodo in esame:

Comparto incorporato	Comparto Incorporante	Data effettiva
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	01/06/2022
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	Liquidato	16/09/2022
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	09/12/2022

c) Cambio di denominazione dei comparti

I seguenti comparti hanno cambiato denominazione durante il periodo in esame:

Vecchia denominazione	Nuova denominazione	Data effettiva
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	01/08/2022

Nota 2 – Riepilogo dei principi contabili rilevanti

Il bilancio è redatto in conformità con le prescrizioni legali e normative lussemburghesi connesse ai fondi d'investimento in base al principio della continuità aziendale.

a) Valutazione degli strumenti finanziari

Gli strumenti finanziari sono valutati come segue:

1. I titoli e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale su una Borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato in Europa, Nord o Sud America, Asia, Australia, Nuova Zelanda o Africa che operi regolarmente e sia riconosciuto ed aperto al pubblico, sono valutati sulla base del prezzo di chiusura. se uno stesso titolo o strumento del mercato monetario è quotato su più mercati, sarà adottata la quotazione rilevata sul principale mercato del titolo o strumento del mercato monetario; in assenza di quotazioni o qualora le quotazioni non siano rappresentative del valore reale, la valutazione viene stabilita in buona fede dal Consiglio di amministrazione o da un suo delegato allo scopo di stabilire il presumibile valore nominale del titolo;
2. i titoli o gli strumenti del mercato monetario non quotati sono valutati in base al presumibile prezzo denaro determinato dal Consiglio di amministrazione o da un suo delegato;
3. le attività liquide e i prestiti sono valutati al valore nominale incrementato degli interessi maturati;
4. le quote/azioni di OICVM autorizzate ai sensi della direttiva 2009/65/CEE e successive modifiche e/o di altri OIC assimilati sono valutate in base all'ultimo valore patrimoniale netto disponibile;
5. i pronti contro termine sono valutati aggiornando il pagamento anticipato alla data di fissazione del prezzo, sottraendo gli interessi maturati alla data di fissazione del prezzo per ottenere un prezzo netto.

b) Plusvalenze o minusvalenze nette realizzate sulla vendita di strumenti finanziari

Le plusvalenze o minusvalenze realizzate sulla vendita dei titoli sono calcolate sulla base del prezzo medio dei titoli venduti.

c) Cambio estero

Il rendiconto di ciascun comparto della Società è espresso nella rispettiva valuta base. Le attività e passività in valuta diversa dalla valuta base sono convertite nella valuta base al tasso di cambio vigente a fine esercizio. Le entrate e le uscite in monete diverse dalla valuta base sono convertite nella valuta base al tasso di cambio vigente alla data di pagamento. Le plusvalenze o minusvalenze su cambi sono incluse nelle operazioni correnti. Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto.

A fine esercizio erano in vigore i seguenti principali tassi di cambio:

1 EUR = 1,57067200 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) Costo degli strumenti finanziari

Il costo degli strumenti finanziari in una moneta diversa dalla valuta base del comparto viene convertito nella valuta base al tasso di cambio vigente alla data di acquisto.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

e) Dividendi e interessi attivi

I dividendi sono contabilizzati al netto della ritenuta alla fonte. Tutti i dividendi vengono contabilizzati come proventi alla data della quotazione iniziale ex dividendo, nella misura in cui le informazioni al riguardo sono ragionevolmente a disposizione del comparto. Gli interessi sulle obbligazioni maturano su base giornaliera.

f) Contratti futures finanziari

La Società è autorizzata a vendere e acquistare contratti futures finanziari. Alla stipula del contratto la Società deposita e detiene contanti in garanzia presso il broker di compensazione Merrill Lynch International Limited. Le richieste di depositi di garanzia aggiuntivi in contanti necessari a coprire i margini contrattuali richiesti vengono rettificati giornalmente nei conti di cassa della Società ed i risultati sulle posizioni aperte sono considerati realizzati in quel dato momento ma inclusi nel Rendiconto del patrimonio netto come plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate ("Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su futures già incassati"). Il deposito di garanzia viene calcolato come differenza tra il valore del contratto nel giorno di valutazione precedente ed il valore del future finanziario nel giorno di valutazione.

g) Contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine sono valutati al tasso di cambio a termine valido alla data del Rendiconto del patrimonio netto per il periodo fino alla scadenza.

La plusvalenza/(minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine in valuta estera a fine esercizio è riportata nel Rendiconto del patrimonio netto in "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine".

h) Equity Swaps

Un equity swap è un accordo bilaterale in cui una parte acquista un'esposizione economica alla performance di un'attività di riferimento per un determinato periodo di tempo senza possedere effettivamente tale attività.

L'attività sottostante può essere un'azione, un paniere di azioni, o un indice o un paniere di indici.

Gli equity swaps hanno un effetto leva, il che significa che consentono all'investitore di acquisire un'esposizione alle oscillazioni del prezzo delle azioni senza l'esborso di cassa necessario per l'acquisto di tali azioni.

Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono indicate nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps." Le plusvalenze/(minusvalenze) realizzate e la variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate che ne derivano sono incluse rispettivamente nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto, alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su equity swaps" e "Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps."

Le richieste di depositi di garanzia in contanti necessari a coprire i margini contrattuali richiesti vengono rettificati mensilmente nei conti di cassa della Società ed i risultati sulle posizioni aperte sono inclusi nei rendiconti finanziari come plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate ("Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su equity swaps già incassati").

i) Credit default swaps (CDS)

Un credit default swap è un'operazione derivata su crediti in cui due parti stipulano un contratto, in base al quale una parte (l'acquirente della protezione) paga all'altra (il garante della protezione) una cedola periodica fissa per la durata specificata del contratto in cambio di un pagamento contingente su un evento di credito correlato all'obbligazione di riferimento sottostante.

Se si verificasse un evento di credito, il garante della protezione sarebbe obbligato a effettuare un pagamento, che può essere: a) un pagamento in contanti netto pari all'importo nozionale dello swap meno il valore d'asta dell'obbligazione di riferimento o b) il valore nozionale dello swap in cambio della consegna dell'obbligazione di riferimento. La garanzia della protezione aggiunge efficacemente leva al portafoglio del fondo che non va oltre l'importo nozionale dei contratti swap.

I credit default swaps sono valutati in base ai prezzi di mercato a ogni data di calcolo del valore patrimoniale netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione stabiliti nei contratti ed è ottenuto da modelli interni messi a confronto con la valutazione operata da terzi (CCP). Il valore iniziale dei contratti è pari al valore mark-to-market al momento della costituzione e un pagamento anticipato viene scambiato per garantire che il valore economico dell'operazione sia pari a zero all'avvio delle operazioni per le due parti.

Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono indicate nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su credit default swaps". Le plusvalenze/(minusvalenze) realizzate e la variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate che ne derivano sono incluse rispettivamente nel Rendiconto delle operazioni e delle Variazioni al patrimonio netto, alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su credit default swaps" e "Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) nette non realizzate su credit default swaps". La commissione versata o percepita in anticipo alla stipula del contratto è compresa nel valore iniziale del contratto ed è riportata nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Credit default swaps al costo".

j) Swaps su tassi di interesse (IRS)

Uno swap su tassi di interesse è un accordo bilaterale in cui ciascuna delle parti si impegna a scambiare una serie di pagamenti di interessi per un'altra serie di pagamenti di interessi (di solito fissi/variabili) basati su un importo nozionale che funge da base di calcolo di solito non scambiabile.

Gli swaps su tassi di interesse sono valutati in base ai prezzi di mercato a ogni data di calcolo del valore patrimoniale netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione stabiliti nei contratti ed è ottenuto da modelli interni messi a confronto con la valutazione operata da terzi (CCP).

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono indicate nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse". Le plusvalenze/(minusvalenze) realizzate e la variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate che ne derivano sono incluse rispettivamente nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto, alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su swaps su tassi di interesse" e "Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su swaps su tassi di interesse." La commissione versata o percepita in anticipo alla stipula del contratto è compresa nel valore iniziale del contratto ed è riportata nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Swaps su tassi di interesse al costo".

k) Total Return Swaps (TRS) su un indice

Un total return swap ("TRS") su indici è un contratto in cui un soggetto (total return payer) trasferisce la performance economica complessiva di un'obbligazione sottostante ad un altro soggetto (total return receiver) in cambio di un pagamento basato su un tasso fisso o variabile. La performance economica complessiva comprende i proventi da interessi e commissioni, gli utili o perdite da movimenti di mercato e le perdite su crediti. La Società può stipulare tali contratti solo con istituti finanziari regolamentati che presentano un rating pari almeno a investment-grade e che hanno sede legale in uno dei paesi OCSE.

Le plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate sono indicate nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su total return swaps." Le plusvalenze/(minusvalenze) realizzate e la variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate che ne derivano sono incluse rispettivamente nel Rendiconto delle operazioni e delle Variazioni al patrimonio netto, alla voce "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su total return swap" e "Variazione delle plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su total return swaps."

Le richieste di depositi di garanzia in contanti necessari a coprire i margini contrattuali richiesti vengono rettifiche mensilmente nei conti di cassa della Società ed i risultati sulle posizioni aperte sono inclusi nei rendiconti finanziari come plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate ("Plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su total return swaps già incassati").

l) Opzioni

Le opzioni sono contratti che consentono al titolare di acquistare o vendere un determinato numero di azioni o quote di un determinato titolo ad un prezzo specifico in qualsiasi momento fino alla data di scadenza indicata dal contratto. Le opzioni acquistate vengono iscritte a bilancio come investimenti; le opzioni stipulate o vendute vengono iscritte a bilancio come passività.

Quando l'esercizio di un'opzione si traduce in un saldo in contanti, la differenza tra il premio (valore originale dell'opzione) e il saldo viene iscritta a bilancio come un utile o perdita realizzato. Quando vengono acquisiti o ceduti dei titoli azionari in seguito all'esercizio di un'opzione, il costo di acquisizione o i proventi della vendita vengono rettificati in misura pari all'ammontare del premio. Quando un'opzione viene chiusa, la differenza tra il premio e il costo per chiudere la posizione viene iscritta a bilancio come una perdita o un utile realizzato. Alla scadenza del contratto di opzione, il premio viene iscritto a bilancio come un utile realizzato per i contratti venduti oppure come una perdita realizzata per i contratti acquistati.

La Società stipula opzioni su titoli, futures e swaps su tassi di interesse ("swaptions"). Queste opzioni vengono regolate in contanti ed espongono la Società al rischio illimitato di perdita. La Società, tuttavia, non è soggetta al rischio di credito sulle opzioni stipulate poiché la controparte ha già adempiuto ai propri obblighi pagando il premio all'inizio del contratto.

Il prezzo delle opzioni quotate viene fissato in base ai valori di borsa ottenuti da Refinitiv o da Bloomberg. Per le opzioni In-The-Money e At-The-Money per le quali non esistono quotazioni, viene applicato un modello teorico che utilizza i prezzi sottostanti e le curve di volatilità implicita.

Il prezzo delle opzioni OTC, come le opzioni FX, viene fissato attraverso un modello teorico basato su prezzi spot sui Forex, volatilità delle opzioni FX e tassi di interesse.

La valutazione delle swaption viene fissata attraverso un modello teorico basato sulla volatilità delle swaption e sui tassi di interesse. Il modello tiene conto della convenzione ISDA in materia di regolamento delle operazioni.

Il valore di mercato delle opzioni è indicato nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Opzioni comprate/vendute al valore di mercato". Le Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate risultanti sono riportate nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto rispettivamente alle voci "Plusvalenze/(minusvalenze) nette realizzate su opzioni" e "Variazioni su plusvalenze/(minusvalenze) non realizzate su opzioni".

n) Definizione dei termini utilizzati nel Rendiconto degli investimenti in titoli e altre attività nette e nelle tabelle dei Credit Default Swaps (CDS)

FRN (Titolo a tasso fluttuante): titolo obbligazionario con cedola indicizzata a un tasso di interesse di riferimento come il LIBOR o l'Euribor più o meno un differenziale. Solo le date di cambio sono note dalla data di emissione.

MULTI: obbligazioni il cui tasso d'interesse potrebbe passare da fisso-a-fluttuante o fisso-a-variabile e i cui tassi di interesse e le date di cambio sono note dalla data di emissione.

VAR: titolo obbligazionario con un tasso di interesse che varia durante il suo ciclo di vita diverso da FRN o MULTI.

PERPETUAL: termine è usato per i titoli obbligazionari senza data di scadenza. L'importo del capitale non viene mai versato all'investitore, che riceve invece un flusso costante di interessi in perpetuità.

P-NOTE (Titolo partecipativo): strumenti emessi da investitori istituzionali esteri registrati (FII) in favore di investitori stranieri, che desiderano investire nei mercati azionari indiani senza l'obbligo di registrarsi presso il regolatore del mercato: Securities and Exchange Board of India - SEBI.

Obbligazione senza referenza: indicazione riportata nelle tabelle dei Credit Default Swap, quando non è disponibile un'obbligazione di riferimento sottostante nel database ufficiale RED di Markit.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

n) Rendiconto consolidato

Il Rendiconto consolidato del patrimonio netto e il Rendiconto consolidato delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto sono la somma dei rendiconti di ciascun comparto espressi in EUR ai tassi di cambio in vigore alla fine del periodo in esame. La differenza tra il patrimonio netto di apertura valutato al cambio in vigore all'inizio dell'esercizio e il relativo valore alla fine del periodo in esame viene riportata come la differenza di cambio alla voce "Differenza di rivalutazione sul patrimonio netto iniziale" nel Rendiconto consolidato delle operazioni e delle Variazioni del patrimonio netto.

o) Accantonamenti per l'imposta sulle plusvalenze di capitale in India

Le plusvalenze realizzate sulla vendita di azioni quotate indiane entro 12 mesi dall'acquisto (guadagni a breve termine) sono soggette a un'imposta sulle plusvalenze. La cessione di azioni quotate indiane dopo 12 mesi dall'acquisto (guadagni a lungo termine) è stata esentata fino ad aprile 2018. A partire dall'aprile 2018, l'India ha introdotto un'imposta sulle plusvalenze anche sui guadagni di lungo termine. Fino al 9 dicembre 2021, le imposte sulle plusvalenze sono state contabilizzate su base annua pochi giorni dopo ogni operazione alle aliquote applicabili per una plusvalenza a breve oppure a lungo termine senza prevedere un accantonamento. Dal 9 dicembre 2021, le imposte sulle plusvalenze per i fondi che investono in India vengono maturate nel valore patrimoniale netto.

L'accantonamento viene riportato alla voce "Altri crediti netti" o "Altri debiti netti" del Prospetto del patrimonio netto e nella voce "Variazione degli utili/(perdite) non realizzati su titoli" del Prospetto delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto.

Nome del fondo	Valuta base	Importo
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	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 (Nota 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

o) Ultimo valore patrimoniale netto negoziabile dell'anno

La relazione annuale riporta tutti i comparti con un Valore patrimoniale netto negoziabile al 30 dicembre 2022, ad eccezione del Nordea 1 - Latin American Equity Fund a causa della chiusura dei mercati in America Latina il 30 dicembre 2022. Ai fini di questo bilancio, per questi comparti un valore patrimoniale netto non negoziabile è stato calcolato il 30 dicembre 2022. Tali valori patrimoniali netti non negoziabili erano basati sugli ultimi prezzi di mercato disponibili per gli investimenti al 30 dicembre 2022.

Nota 3 - Oneri assunti dalla Società nell'arco di un anno

Gli oneri coprono i costi di gestione del comparto, compresi i costi di gestione, di amministrazione, la taxe d'abonnement e i costi di distribuzione. Tali commissioni sono maturate su base giornaliera sul totale del patrimonio nelle classi di azioni e nei comparti interessati e vengono dedotte dal patrimonio del comparto con cadenza trimestrale, riducendo così la performance dell'investimento.

Queste commissioni sono le stesse per tutti gli azionisti di un determinato comparto e di una determinata classe di azioni.

a) Commissioni di gestione: Tali commissioni, pagabili a carico del patrimonio dei relativi comparti, sono dovute alla società di gestione. Le commissioni di gestione per le azioni D e Z sono stabilite nei termini separati che si applicano agli investitori in queste azioni. Le commissioni di gestione per X azioni non sono prelevate dal comparto, ma sono pagate dagli investitori in questo tipo di azioni. Le commissioni di gestione per le azioni Y sono pari a zero.

b) Spese operative: Queste spese consistono in una commissione per l'amministrazione (per l'amministrazione centrale), una commissione di custodia (per la custodia e altri servizi connessi), e la taxe d'abonnement.

La taxe d'abonnement (imposta di sottoscrizione) viene calcolata ed è pagabile trimestralmente, sul valore patrimoniale netto complessivo delle azioni in circolazione della SICAV. Questa imposta viene pagata gravando sulle spese operative alle seguenti aliquote:

Classi C, E, F, N, P, Q e S: 0,05%

Classi D, I, V, X, Y e Z: 0,01%

Il valore delle attività rappresentate da quote o azioni detenute in altri organismi di investimento collettivo lussemburghesi è esonerata da qualsiasi imposta di sottoscrizione, a condizione che tali quote o azioni siano già state assoggettate alla taxe d'abonnement lussemburghese.

Le spese di custodia e di amministrazione si basano sul valore delle attività detenute in custodia e variano da comparto a comparto a seconda dei paesi in cui i comparti vengono investiti.

Le spese operative includono inoltre:

- tutte le spese del revisore dei conti e della consulenza legale
- tutti i costi relativi alla pubblicazione e alla fornitura di informazioni agli azionisti, in particolare i costi di stampa, la distribuzione delle relazioni finanziarie e di prospetti informativi;
- tutte le spese relative a manutenzione, produzione, stampa, traduzione, distribuzione, spedizione, memorizzazione ed archiviazione dei KIID)
- eventuali costi e spese pubblicitarie diverse da quelle sopra specificate che la società di gestione ritenga essere direttamente connesse all'offerta o alla distribuzione di azioni.
- tutte le spese per la registrazione e il mantenimento della registrazione della SICAV presso le autorità di vigilanza e le borse valori

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Spese non incluse nelle voci precedenti:

- tutte le imposte dovute sulle attività e/o i proventi ad eccezione della taxe d'abonnement
- commissione di custodia (per le spese di transazione)
- altri costi di transazione come le normali commissioni di intermediazione e le spese bancarie, imposta di bollo e imposte simili
- spese per controversie legali;
- eventuali spese straordinarie o altri oneri imprevisi.
- tutte le altre spese addebitabili alla SICAV

Le seguenti tabelle indicano le commissioni di gestione e le spese operative delle classi di azioni a disposizione (i) degli investitori istituzionali e (ii) di tutti gli investitori, esclusi gli investitori istituzionali.

Commissioni di gestione e spese operative delle classi di azioni a disposizione degli investitori istituzionali:

	Commissioni di gestione*						Spese operative (Max)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	NA	0,900%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	NA	1,000%	1,000%	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	NA	1,200%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	NA	0,650%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	NA	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,100%	0,250%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	NA	0,100%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,300%	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	NA	0,800%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	NA	0,700%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Nota 1b)	NA	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Nota 1a)	NA	0,600%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Nota 1a)	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

	Commissioni di gestione*						Spese operative (Max)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	NA	0,600%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (Nota 1a)	NA	0,250%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,150%	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	NA	0,350%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	NA	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,450%	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	NA	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	NA	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	NA	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (Nota 1c)	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	NA	0,650%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	0,425%	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	NA	0,400%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	NA	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,430%	0,700%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,100%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Bond Fund	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

	Commissioni di gestione*						Spese operative (Max)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Nota 1a)	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,202%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	NA	1,000%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Nota 1a)	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	NA	0,600%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	NA	0,800%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	NA	0,500%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,100%	0,250%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (Nota 1b)	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (Nota 1a)	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Nota 1a)	NA	0,750%	0,750%	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	0,450%	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,300%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (Nota 1a)	NA	0,800%	0,800%	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Nota 1a)	NA	0,850%	0,850%	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

	Commissioni di gestione*						Spese operative (Max)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Indian Equity Fund	NA	1,000%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,350%	0,350%	0,350%	0,300%	0,150%	0,300%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	NA	0,600%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	NA	1,000%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,300%	0,300%	0,300%	0,250%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	NA	0,250%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,150%	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	NA	0,600%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	NA	1,000%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	NA	1,000%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	NA	0,600%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	NA	0,600%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	NA	0,750%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American Value Fund	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NA	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NA	0,125%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	NA	1,000%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,500%	0,850%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	NA	0,300%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,150%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	NA	0,125%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,200%	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	NA	0,350%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

	Commissioni di gestione*						Spese operative (Max)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	NA	0,350%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	NA	0,600%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,250%	0,250%	0,250%	0,200%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,400%	0,550%	NA	fatturate agli investitori	0,000%	NA	0,350%	0,350%	0,350%	0,300%	0,100%	0,300%

(*) Tasso effettivo applicato alla classe di azioni alla data di riferimento. "NA" quando non vi sono azioni in circolazione

Commissioni di gestione le spese operative delle classi di azioni disponibili per tutti gli investitori (escluse le classi riservate agli investitori istituzionali):

	Commissioni di gestione*							Spese operative (massimo)
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,600%	NA	1,600%	NA	NA	0,900%	NA	0,350%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,700%	NA	1,700%	1,100%	NA	1,000%	NA	0,350%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,000%	NA	2,000%	1,300%	NA	1,200%	NA	0,350%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	1,500%	1,350%	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,200%	NA	1,200%	0,750%	NA	0,650%	NA	0,300%
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	1,000%	NA	1,000%	NA	NA	0,500%	NA	0,400%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	0,850%	NA	0,350%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	0,175%	NA	NA	NA	NA	0,100%	NA	0,250%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,600%	NA	0,600%	0,400%	NA	0,300%	NA	0,300%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,000%	NA	1,000%	0,600%	NA	0,500%	NA	0,400%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,200%	NA	1,200%	0,900%	NA	0,800%	NA	0,400%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,300%	NA	1,300%	NA	NA	0,700%	NA	0,400%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Nota 1b)	0,900%	NA	0,900%	NA	NA	0,500%	NA	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Nota 1a)	1,200%	NA	1,200%	0,700%	NA	NA	NA	0,600%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (Nota 1a)	1,500%	NA	1,500%	0,850%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	1,000%	NA	1,000%	NA	NA	0,600%	NA	0,400%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	0,850%	NA	0,350%
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (Nota 1a)	0,500%	NA	0,500%	0,350%	NA	NA	NA	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,600%	NA	0,600%	0,400%	NA	0,300%	NA	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	0,600%	NA	0,600%	NA	NA	0,300%	NA	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,600%	NA	0,600%	0,400%	NA	0,300%	NA	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,700%	NA	0,700%	0,450%	NA	0,350%	NA	0,250%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,000%	NA	1,000%	0,600%	NA	0,500%	NA	0,300%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,000%	NA	1,000%	0,600%	NA	NA	NA	0,300%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,000%	NA	1,000%	0,600%	NA	NA	NA	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	1,000%	NA	1,000%	NA	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	1,000%	NA	1,000%	0,600%	NA	0,500%	NA	0,350%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	0,600%	NA	0,600%	0,400%	NA	0,300%	NA	0,300%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (Nota 1c)	1,300%	NA	1,300%	0,950%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	1,200%	NA	1,200%	0,750%	NA	0,650%	NA	0,400%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,800%	NA	0,800%	0,500%	NA	0,400%	NA	0,300%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	1,000%	NA	1,000%	0,600%	NA	NA	NA	0,300%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,500%	NA	NA	0,700%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,600%	NA	0,600%	0,400%	NA	NA	NA	0,300%

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

	Commissioni di gestione*							Spese operative (massimo)
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (Soft closure)	1,500%	NA	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (Nota 1a)	1,750%	1,500%	1,750%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	1,500%	NA	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	1,750%	NA	1,750%	1,100%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Nota 1a)	1,750%	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	0,600%	0,450%	0,600%	0,400%	NA	NA	NA	0,300%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,000%	NA	1,000%	0,700%	NA	NA	NA	0,400%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	1,600%	NA	1,600%	0,900%	NA	0,800%	NA	0,400%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	0,850%	NA	0,400%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,750%	NA	0,750%	0,600%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	0,850%	NA	0,400%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (Nota 1b)	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	NA	NA	0,400%
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (Nota 1a)	0,600%	0,45%	0,600%	0,400%	NA	0,300%	NA	0,300%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Nota 1a)	1,750%	NA	1,750%	0,850%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	0,850%	0,850%	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (Nota 1a)	1,750%	1,500%	1,750%	0,900%	NA	0,800%	NA	0,400%
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Nota 1a)	1,500%	1,350%	1,500%	0,950%	NA	0,850%	NA	0,350%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,800%	NA	1,800%	1,100%	NA	NA	NA	0,500%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	1,000%	NA	1,000%	NA	NA	0,600%	NA	0,400%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,600%	NA	1,600%	1,100%	NA	1,000%	NA	0,400%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,500%	NA	0,500%	0,350%	NA	0,250%	0,250%	0,250%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,000%	NA	1,000%	0,700%	NA	0,600%	NA	0,400%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	NA	0,850%	0,350%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,500%	NA	1,500%	1,100%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	1,100%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1,000%	NA	1,000%	0,700%	NA	NA	NA	0,400%
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	1,000%	NA	NA	0,700%	NA	0,600%	NA	0,400%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,850%	NA	0,750%	NA	0,350%
Nordea 1 - North American Value Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	0,850%	NA	0,400%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,600%	NA	0,600%	0,400%	NA	NA	NA	0,300%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	NA	NA	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	NA	0,125%	0,125%	NA	NA	NA	0,300%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,800%	NA	1,800%	1,100%	NA	1,000%	NA	0,350%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,500%	NA	1,500%	0,950%	NA	NA	0,850%	0,350%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,600%	NA	0,600%	0,400%	NA	NA	NA	0,300%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	NA	0,125%	0,125%	NA	NA	NA	0,300%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,700%	NA	0,700%	0,450%	NA	0,350%	NA	0,400%
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	0,700%	NA	NA	0,450%	NA	0,350%	NA	0,400%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,000%	NA	1,000%	0,700%	NA	NA	NA	0,400%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,100%	NA	1,100%	0,650%	NA	NA	NA	0,450%

(*) Tasso effettivo applicato alla classe di azioni alla data di riferimento. "NA" quando non vi sono azioni in circolazione.

c) Commissione di distribuzione: Questa commissione viene pagata alla società di gestione e, in linea di principio, trasferita al distributore o all'intermediario locale. La commissione viene addebitata solo alle azioni E ed è 0,75% all'anno.

d) Commissioni di performance: La società di gestione può ricevere una commissione basata sulla performance. La commissione di performance viene detratta dal valore patrimoniale netto e retrocessa al gestore degli investimenti del relativo comparto.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Per le classi di azioni istituzionali (ad eccezione delle classi di azioni I), la società di gestione ha la facoltà di decidere, prima del dell'investimento iniziale, di addebitare o meno una commissione di performance e di determinare l'aliquota della commissione di performance che viene applicata alla classe di azioni.

Nel caso delle classi di azioni X, una commissione di performance può essere direttamente fatturata dalla società di gestione agli investitori secondo la struttura tariffaria separata concordata tra ogni singolo investitore e la società di gestione.

Il gestore degli investimenti può decidere di rinunciare al diritto alla commissione di performance. In tal caso, la società di gestione non ha diritto a percepire una commissione di performance dal rispettivo comparto.

Ove applicabile, la commissione di performance è dovuta qualora al termine del periodo di valutazione della performance il valore patrimoniale netto per azione risulti superiore sia al rispettivo high watermark sia all'hurdle rate accumulato dall'ultimo versamento della commissione di performance.

La performance di una classe di azioni viene esaminata alla fine di ogni anno solare. Se una classe di azioni viene creata durante un anno solare, il periodo di valutazione della performance va dalla data di lancio della classe di azioni alla fine dell'anno solare.

L'high watermark di una azione è il più elevato tra (i) il valore patrimoniale netto per azione iniziale oppure (i) il valore patrimoniale netto per azione più elevato tra quelli calcolati al termine degli anni solari precedenti. Il periodo di riferimento della performance è uguale all'intera vita del Comparto e non può essere modificato.

Gli hurdle rate applicabili sono indicati nella tabella sottostante. Una soglia minima dello 0% va applicata all'hurdle rate. In altri termini, fin quando il tasso di interesse utilizzato come hurdle rate per ogni classe di azioni è negativo, si considera che l'hurdle rate è pari allo 0%. Ciò significa che la commissione di performance non può essere addebitata se il valore delle azioni scende o rimane invariato durante un anno solare.

Comparto	Hurdle rate	Commissione massima in % classi C, E, P, I e Q
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EURIBOR 1 Month	15%

La commissione di performance calcolata e maturata giornalmente e versata posticipatamente, per ogni anno solare.

Alla fine dell'anno solare per il quale la commissione di performance deve essere calcolata, la commissione di performance di ogni azione sarà pari al 15% massimo dell'apprezzamento del valore patrimoniale netto per azione (al netto della commissione di performance) superiore all'high watermark al momento dell'ultimo versamento della commissione di performance previa deduzione dell'hurdle rate accumulato dall'ultimo versamento della commissione di performance. Le commissioni di performance dovute saranno generalmente pagate entro 30 giorni lavorativi dalla fine dell'anno solare.

Nel caso in cui un fondo venga liquidato o fuso oppure in caso di rimborsi netti registrati in un qualsiasi giorno di valutazione, il pro rata della performance maturata nell'anno in corso che si riferisce a tali azioni viene considerato come dovuto indipendentemente dalla performance del fondo dopo tale liquidazione, fusione o rimborso netto.

La performance passata rispetto all'hurdle rate viene riportata, una volta disponibile, nel KIID applicabile ("KID").

Esempi di calcolo della commissione di performance

Anno solare	NAV a fine anno solare	Performance (netta) a fine anno solare	Hurdle rate	Hurdle rate accumulato dall'ultima commissione di performance	High watermark dall'ultima commissione di performance	Percentuale della commissione	Commissione di performance dovuta
Anno 1	105	5,00%	1,50%	1,50%	Superato di 5,00%*	15,00%	5,00% - 1,50% x 15,00% = 0,53%
Anno 2	104	(0,95%)	1,00%	1,00%	Invariato	15,00%	Nessuno
Anno 3	103	(0,96%)	0%**	1,00%	Invariato	15,00%	Nessuno
Anno 4	106	2,91%	3,00%	4,03%	Superato di 0,95%	15,00%	Nessuno
Anno 5	113	6,60%	1,00%	5,07%	Superato di 7,62%	15,00%	7,62% - 5,07% x 15,00% = 0,38%

* Il prezzo di sottoscrizione iniziale corrisponde al primo high watermark. In questo caso prezzo di sottoscrizione iniziale è 100.

** L'hurdle rate è 0% se negativo.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Nota 4 – Operazioni di pronti contro termine

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund ha aperto le operazioni di pronti contro termine al 31/12/2022 che sono indicate nel Prospetto degli strumenti derivati.

I ricavi/(spese) derivanti da operazioni di pronti contro termine sono i seguenti:

Nome del comparto	Valuta del Fondo	Ricavi / (spese)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	(1.311.949,23)

I ricavi/(spese) sono riportati nel Rendiconto del patrimonio netto alla voce "Dividendi e interessi attivi" e nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto alla voce "Interessi netti su operazioni di pronti contro termine".

Nota 5 – Rendiconto delle variazioni degli investimenti

Un elenco che specifica per ciascun comparto il totale degli acquisti e delle vendite negli investimenti che si sono verificati nel corso del periodo in esame, è reperibile gratuitamente e in formato cartaceo, presso la sede legale della Società, la Banca depositaria e il Distributore principale oppure presso le società indicate nella sezione "Rappresentanti e Agenti per i pagamenti e informazioni al di fuori del Granducato di Lussemburgo".

Nota 6 – Coefficiente di spesa totale (Total Expense Ratio, TER)

Questo coefficiente esprime la somma di tutti i costi e di tutte le commissioni addebitate su base continuativa al patrimonio netto del comparto (costi operativi, come indicato alla voce "Spese" nel Rendiconto delle operazioni e delle variazioni al patrimonio netto, esclusa la voce "Costi di transazione") su base retroattiva, in percentuale del patrimonio netto medio del comparto. I costi di transazione sostenuti per l'acquisto e la vendita delle posizioni non sono inclusi nell'indice. Il TER è calcolato in conformità con le linee guida della Swiss Funds & Asset Management Association del 20 aprile 2015 ed è, in linea di principio, calcolato con la seguente formula:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Totale spese di gestione in UM}^*}{\text{Patrimonio netto medio del comparto in UM}^*} \times 100$$

*UM = Unità monetarie nella valuta contabile del comparto

Il TER viene calcolato per i 12 mesi precedenti la chiusura dell'esercizio finanziario.

Nel caso di comparti lanciati di recente, le spese di gestione sono annualizzate.

Nota 7 – Modifiche apportate al Prospetto informativo della Società nel corso dell'esercizio in esame

L'ultimo prospetto del Fondo è il Prospetto del dicembre 2022.

L'ultima versione delle Informazioni chiave per gli investitori (i "KIID") relative a tutte le classi d'azione dei comparti della Società sono consultabili all'indirizzo nordea.lu.

L'ultimo Prospetto informativo e le ultime KIID per le classi di azioni dei comparti della Società possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso la Sede legale della Società, la Banca depositaria e il Distributore principale.

Eventuali modifiche sostanziali al Prospetto saranno comunicate mediante notifica inviato per posta agli azionisti registrati e pubblicato su nordea.lu. Le comunicazioni agli azionisti saranno disponibili anche presso la sede legale della Società di gestione e dei Rappresentanti del Fondo al di fuori del Lussemburgo.

Nota 8 – Classificazione per paese e settore economico del portafoglio (non certificata)

La classificazione per settore economico del portafoglio è riportata in conformità con le classificazioni di GICS Direct (un prodotto realizzato congiuntamente da MSCI e Standard & Poor's).

Nota 9 – Capitale sociale e classi di azioni

Si rimanda al capitolo "la SICAV" e "Classi di azioni" del Prospetto informativo della Società per ulteriori informazioni rispettivamente sul capitale sociale e sulle classi di azioni della società.

Nota 10 – Fattore swing

Nei giorni lavorativi in cui la negoziazione netta di azioni dei fondi supera una determinata soglia, il NAV di un fondo può essere rettificato con un fattore di oscillazione. Questa rettifica riflette una valutazione dei costi complessivi (oneri fiscali stimati e costi di negoziazione che possono essere sostenuti dal fondo e lo spread bid/offer stimato delle attività in cui il comparto investe) sostenuti con l'acquisto o la vendita di investimenti per soddisfare, rispettivamente, le sottoscrizioni nette o i rimborsi netti di azioni (fermo restando che un fondo mantiene di norma una liquidità giornaliera sufficiente per gestire i flussi di cassa ordinari con un impatto ridotto o persino assente sulle operazioni di investimento ordinarie). Il NAV sarà corretto al rialzo laddove la negoziazione netta di azioni di un comparto sia positiva (sottoscrizioni nette) ed al ribasso in caso negoziazione negativa (rimborsi netti).

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Lo swing pricing è finalizzato a ridurre l'impatto di tali costi sugli azionisti che in quel momento non effettuano operazioni aventi per oggetto le loro azioni e viene applicato ai fondi/alle classi di azioni pertinenti rettificandone il NAV con il fattore di oscillazione. Se i mercati utilizzano sistemi di addebito differenti per gli acquisti e le vendite, il fattore di oscillazione utilizzato per le sottoscrizioni nette potrà essere diverso da quello in uso per i rimborsi netti.

Inoltre, il Consiglio di amministrazione ha delegato alla Società di gestione il potere decisionale circa la corretta applicazione e i parametri del metodo SSP. Sebbene tutti i comparti possano essere soggetti allo swing pricing, le soglie e i fattori di oscillazione stabiliti dalla società di gestione possono variare caso per caso. In condizioni di mercato normali, la rettifica effettuata mediante il fattore di oscillazione non supererà il 2,00% del NAV per tutte le classi di azioni di un comparto.

Nel corso dell'anno, il meccanismo di swing pricing è stato applicato ai seguenti comparti:

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 (Nota 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 (Nota 1b)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Nota 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 (Nota 1a)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Alla data di chiusura del bilancio è stato contabilizzato un importo di rettifica (swing) in Nordea 1 - Chinese Bond Fund.

Nota 11 - Costi di transazione

Le spese di transazione corrispondono linea di principio alla somma delle spese di intermediazione e delle commissioni bancarie.

I costi di transazione, come indicato nella tabella seguente e nel Prospetto delle operazioni e Variazioni del patrimonio netto, comprendono le commissioni bancarie e le commissioni di intermediazione sui derivati.

I costi di intermediazione, come descritto nella tabella che segue, sono le spese e le tasse di Borsa (se del caso) fatturati e pagati direttamente dal broker per il regolamento di azioni, obbligazioni e opzioni. Tali importi vengono contabilizzati come parte integrante dei costi al momento della transazione.

Nome del comparto	Valuta	Costi di intermediazione nella valuta base del comparto	Costi di transazione nella valuta base del comparto Valuta
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 (Nota 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 (Nota 1b)	USD	-	311.665,94
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (Nota 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 (Nota 1a)	USD	7.746,75	215,35
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	6.908,96	6.923,44
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	201.307,97	26.146,63
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (Nota 1a)	EUR	-	207,36

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Nome del comparto	Valuta	Costi di intermediazione nella valuta base del comparto	Costi di transazione nella valuta base del comparto Valuta
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 (Nota 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 (Nota 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 (Nota 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 (Nota 1b)	USD	144.339,16	6.141,90
Nordea 1 - Global Social Bond Fund (Nota 1a)	EUR	-	114,15
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	247.819,34	8.562,99
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Nota 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 (Nota 1a)	USD	54.596,53	-
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Nota 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 (Nota 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
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

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Nome del comparto	Valuta	Costi di intermediazione nella valuta base del comparto	Costi di transazione nella valuta base del comparto Valuta
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	-	208.400,42
Nordea 1 - North American Small Cap Fund (Nota 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

Nota 12 – Distribuzione intermedia

a) Distribuzione annua

La Società ha distribuito dividendi annui con data di stacco 22 aprile 2022 e data di pagamento 27 aprile 2022, come indicato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione del precedente esercizio.

b) Distribuzione intermedia

Nel corso dell' esercizio di riferimento il Consiglio di amministrazione della Società ha disposto una distribuzione mensile per le seguenti Classi di Azioni M:

Nome del comparto	Classe di azioni	Tasso di distribuzione mensile	Valuta di distribuzione	Importo distribuito per azione
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	0,25%	SGD	0,579457
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% in gennaio e febbraio 2022

(**) 0,46% in gennaio e febbraio 2022

Le percentuali di distribuzione mensile riportate di seguito si applicano al patrimonio netto totale delle Classi di azioni M dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.

Note al bilancio chiuso al 31/12/2022 (seguito)

Nota 13 – Calcolo della performance

Il TER è calcolato in conformità con le linee guida della Swiss Funds & Asset Management Association del 16 maggio 2008 ed è, in linea di principio, calcolato con la seguente formula:

$$\text{Performance \%} = \left\{ \frac{\text{NAV}_{\text{End P}} \times f_1 \cdot f_2 \dots f_n}{\text{NAV}_{\text{Start P}}} - 1 \right\} \times 100$$

$\text{NAV}_{\text{End P}}$ Valore patrimoniale netto alla fine del periodo in esame

$\text{NAV}_{\text{Start P}}$ Valore patrimoniale netto all'inizio del periodo in esame (ultimo dato disponibile per il periodo in esame precedente)

f_1, f_2, \dots, f_n Fattori aggiustamento per le distribuzioni:

$$f = \frac{\text{NAV}_{\text{ex}} + \text{distribuzione lorda}}{\text{NAV}_{\text{ex}}}$$

NAV_{ex} Valore patrimoniale netto per azione ex dividendo

Distribuzione lorda importo lordo dei redditi e delle plusvalenze distribuiti per azione agli investitori

Nota 14 – Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata)

Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e/o sociali e e sugli investimenti sostenibili sono riportate nella sezione Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata).

Avviso agli azionisti

I seguenti documenti possono essere richiesti, gratuitamente e su supporto cartaceo, presso la sede legale della Società, la Società di gestione, l'Agente amministrativo, i Rappresentanti o gli Agenti per i pagamenti durante i giorni feriali:

- lo statuto della Società;
- il prospetto informativo della Società;
- il KIID/KID;
- il modulo di adesione;
- le relazioni finanziarie periodiche;
- la documentazione commerciale pubblicata di volta in volta.

Una versione aggiornata dei KIID sarà pubblicata su www.nordea.lu e - in base alla lingua del paese in cui la Società, un comparto o una classe di azioni sono registrate per la vendita al pubblico - sul sito locale di Nordea, la cui denominazione termina con il rispettivo codice paese internazionale per Internet.

I seguenti documenti possono essere richiesti presso la sede legale della Società o la Società di gestione nei rispettivi giorni feriali:

- Accordo della Società di gestione stipulato tra la Società e Nordea Investment Funds S.A.;
- Contratto di deposito e custodia tra la Società, la Società di gestione e J.P. Morgan SE.

Gli avvisi di convocazione di tutte le assemblee annuali degli azionisti vengono inviati per posta ai titolari di azioni nominative della Società.

Le sottoscrizioni saranno accettate esclusivamente sulla base dell'attuale Prospetto informativo accompagnato dall'ultima relazione annuale nonché dall'ultima Relazione semestrale, ove pubblicata successivamente all'ultima Relazione annuale.

Trasparenza dei rischi (non certificata)

A) Informazioni generali

La Società di gestione adotta un processo di gestione del rischio che consente di monitorare, in ogni momento il rischio delle posizioni del portafoglio nonché i rispettivi livelli del profilo di rischio complessivo del portafoglio dei comparti.

In conformità con quanto previsto dalla legge 17 dicembre 2010 e degli obblighi normativi emanati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") la Società di gestione comunica regolarmente alla CSSF le caratteristiche del processo di controllo del rischio. La Società di gestione garantisce, in base a metodologie adeguate e ragionevoli, che il rischio complessivo associato all'impiego di strumenti derivati, non superi il valore patrimoniale netto del portafoglio. La Società di gestione utilizza le seguenti metodologie:

- **Approccio Commitment:** le posizioni in strumenti finanziari derivati vengono convertite in posizioni equivalenti nell'attivo sottostante, tenendo conto degli effetti di compensazione e di copertura.
- **Approccio Value-at-Risk (VaR):** Il Value at Risk (VaR) è un modello statistico-matematico impiegato per misurare il rischio di mercato nel settore finanziario. Il VaR rappresenta la massima perdita che un portafoglio potrebbe registrare in un determinato orizzonte temporale (periodo di detenzione) con una certa probabilità (livello di confidenza). Il VaR è misurato a livello dell'intero comparto, su un periodo di detenzione non superiore a un mese (20 giorni lavorativi) e a un livello di confidenza non inferiore al 95%,
 - **Approccio VaR relativo:** Il modello VaR relativo determina il VaR in base a un portafoglio di riferimento. Il VaR relativo non può superare il VaR di un portafoglio di riferimento di oltre il 100%, cioè due volte il VaR di riferimento (200%). Il portafoglio di riferimento è un portafoglio equivalente in base alla politica d'investimento del comparto.
 - **Approccio VaR assoluto:** In base a questo approccio, il VaR (livello di confidenza 95% minimo, periodo di detenzione massimo 20 giorni) del comparto non può risultare superiore al 20% del patrimonio netto del comparto (99% livello di confidenza, 20 giorni periodo di detenzione). Il limite massimo del 20% viene adeguato di conseguenza, quando si applicano periodi di detenzione diversi o livelli di confidenza diversi. Il dato relativo alla soglia massima viene comunicato di volta in volta.

Informazioni complementari sul VaR:

Per i comparti che misurano e controllano il rischio globale su derivati mediante l'approccio VaR, la Società di gestione determina anche la somma dei valori nominali o dei valori equivalenti di tutti i derivati rilevanti ed effettua in tal modo una stima del valore medio previsto (leverage). Tale livello di leverage può derivare, in base alle rispettive condizioni di mercato, dal valore effettivo alla data di presentazione del bilancio. Inoltre il livello di leverage previsto pubblicato non va considerato come un limite d'investimento.

Trasparenza dei rischi (non certificata) (seguito)

Il Consiglio di amministrazione decide in merito all'applicazione della metodologia adeguata per calcolare l'esposizione globale per ciascuno dei comparti di Nordea 1, SICAV. Questa metodologia può variare da un comparto all'altro. La maggioranza dei comparti all'interno di Nordea 1, SICAV applica l'approccio Commitment per misurare l'esposizione globale. I comparti che applicano l'approccio VaR sono elencati nella tabella seguente, che indica il concetto di calcolo scelto:

Comparto	Metodologia
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Balanced Income Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Nota 1b)	VaR relativo
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	VaR relativo
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	VaR assoluto
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	VaR relativo
Nordea 1 - Stable Return Fund	VaR assoluto

B) Metodi di misurazione del rischio complessivo

Ad 1) Approccio VaR assoluto

Nel periodo compreso tra il 01/01/2022 e il 31/12/2022 (il "Periodo"), l'approccio VaR assoluto è stato utilizzato per monitorare e misurare il rischio complessivo associato con i derivati utilizzati da un certo numero di comparti. La tabella seguente indica:

- (i) il livello minimo, il livello massimo e quello medio del VaR osservato quotidianamente nel corso del Periodo;
- (ii) il limite consentito del VaR fissato per ciascuno di questi comparti.

Comparto	Minimo	Massimo	Media	Limite consentito
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	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%

Trasparenza dei rischi (non certificata) (seguito)

La somma dei valori nominali o dei valori equivalenti di tutti i derivati rilevanti (leverage) nel periodo compreso tra il 01/01/2022 e il 31/12/2022 ha mostrato i seguenti valori per il 2022:

Comparto	Minimo (in % del NAV)*	Massimo (in % del NAV)*	Media (in % del NAV)*
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%

* Calcolato almeno con dati bisettimanali.

Ad 2) Approccio VaR relativo

Nel periodo compreso tra il 01/01/2022 e il 31/12/2022 (il "Periodo"), l'approccio VaR relativo è stato utilizzato per monitorare e misurare il rischio complessivo associato con i derivati utilizzati da un certo numero di comparti. La tabella seguente indica:

- (i) il portafoglio di riferimento corrispondente per ciascuno di questi comparti;
- (ii) il livello minimo, il livello massimo e quello medio del VaR osservato quotidianamente nel corso del Periodo;
- (iii) il limite consentito del VaR fissato per ciascuno di questi comparti.

Comparto	Portafoglio di riferimento	Minimo	Massimo	Media	Limite consentito
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Nota 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 somma dei valori nominali o dei valori equivalenti di tutti i derivati rilevanti (leverage) nel periodo compreso tra il 01/01/2022 ed il 31/12/2022 ha mostrato i seguenti valori per il 2022:

Comparto	Minimo (in % del NAV)*	Massimo (in % del NAV)*	Media (in % del NAV)*
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Nota 1b)	23%	118%	47%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	25%	204%	71%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	66%	99%	85%

* Calcolato almeno con dati bisettimanali.

Ad 3) Approccio Commitment

Per quanto riguarda i restanti comparti che non sono stati riportati nella sezione Ad 1) e Ad 2), il rischio globale sui derivati è stato determinato in base all'approccio Commitment nel corso del periodo compreso tra il 01/01/2022 e il 31/12/2022.

Disposizioni in materia di remunerazione (non certificate)

A) Informazioni generali

La Società di gestione ha adottato una Politica di remunerazione, basata su quella del Gruppo Nordea, che è in linea e promuove una sana ed efficace gestione del rischio e non incoraggia l'assunzione di rischi non coerente con il profilo di rischio dei fondi. La Società di gestione si è impegnata a garantire che tutte le persone soggette a tale Politica, inclusi gli amministratori, i dirigenti e i dipendenti della Società di gestione, si attengano alle disposizioni previste.

La Politica di remunerazione integra una governance, una struttura retributiva equilibrata tra componente fissa e variabile, e regole di allineamento al rischio e alla performance di lungo periodo. Queste regole di allineamento sono concepite per essere coerenti con gli interessi della Società di gestione, del fondo e degli azionisti, in relazione a considerazioni quali la strategia, gli obiettivi, i valori e gli interessi della società e comprendono misure per evitare conflitti di interesse. La Società di gestione garantisce che il calcolo di tutte le remunerazioni variabili sia basato sulla performance pluriennale applicabile del fondo in questione e che il versamento effettivo di tale remunerazione sia ripartito sullo stesso periodo. I dipendenti con funzioni di controllo non percepiscono una remunerazione variabile.

Le performance vengono valutate sia, a livello di Gruppo Nordea che a livello della Società di Gestione. Le valutazioni individuali dei dipendenti si basano su una ponderazione degli obiettivi finanziari e non finanziari in base al ruolo ed alle mansioni specifiche. Pertanto, il principio della valutazione individuale delle prestazioni si basa su una valutazione degli obiettivi raggiunti, nonché su un apprezzamento della creazione di valore a lungo termine da parte dei dipendenti. Inoltre, la performance riflette una valutazione delle capacità professionali e interpersonali dei dipendenti che dipende dai risultati conseguiti. I criteri applicati per stabilire la retribuzione fissa sono: complessità del lavoro, livello di responsabilità, performance e condizioni del mercato locale.

Tale politica viene formulata da un Comitato per la remunerazione e approvata dal Consiglio di amministrazione della Società di gestione. La Politica di remunerazione segue un processo definito che ne stabilisce i principi, l'approvazione, la comunicazione, l'attuazione, la revisione e l'aggiornamento e che coinvolge il Consiglio di amministrazione, la Direzione, le Risorse Umane, l'Audit interno e altre funzioni di controllo.

B) Metodologia

Considerando l'assetto funzionale della Società di gestione nel contesto del suo ruolo di società di gestione di OICVM e di fondi d'investimento alternativi, le informazioni seguenti rappresentano una percentuale della retribuzione complessiva del personale nell'ambito della Società di gestione riconducibile a tutti i fondi in gestione, tenendo conto sia dei fondi UCITS che non-UCITS, in relazione al patrimonio netto totale della Società e inclusi i delegati di entità a cui la Società di gestione ha delegato funzioni di gestione di portafoglio (i "Delegati"). In base alla metodologia adottata il numero medio dei dipendenti interessati ammontava a 353 compresa l'alta dirigenza.

Dichiarazioni in materia di remunerazione al 31 dicembre 2022:

Nome del Fondo	Remunerazione totale (EUR) compresi tutti i Delegati		Alta dirigenza (EUR)
	Fisso	Variabile	
Nordea 1, SICAV	29.271.087	13.141.689	994.202

Informativa ai sensi del Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificata)

Sulla base dell'analisi condotta dalla Società di gestione, questa informativa interessa le operazioni su total return swaps, equity swaps e operazioni di pronti contro termine.

Dati globali

La tabella seguente indica l'importo delle attività impegnate in operazioni su equity swaps, total return swaps e operazioni di pronti contro termine espresso in valore assoluto (nella valuta di base di ciascun comparto) e in proporzione al totale del patrimonio netto:

Nome del fondo	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (in EUR)
Valore di mercato degli equity swaps (*)	2.139.711.492,41	4.431.764.256,94	-	70.308.972,20
(in % dell'attivo netto)	47,18%	99,86%	-	117,07%
Valore di mercato dei total return swaps (*)	1.528.516.933,57	2.516.712.362,92	-	-
(in % dell'attivo netto)	33,71%	56,71%	-	-
Valore di mercato delle operazioni di pronti contro termine (**)	-	-	1.002.202.350,12	-
(in % dell'attivo netto)	-	-	89,83%	-
Valore di mercato totale delle operazioni di finanziamento tramite titoli	3.668.228.425,98	6.948.476.619,86	1.002.202.350,12	70.308.972,20
(in % dell'attivo netto)	80,89%	156,57%	89,83%	117,07%

(*) Somma del valore di mercato assoluto. Il valore di mercato corrisponde alla voce "Impegni nella valuta di base del comparto" come indicato nel Prospetto degli strumenti derivati.

(**) Il valore di mercato rappresenta "L'Impegno nella valuta di base del comparto" come indicato nello Prospetto degli strumenti derivati e il valore della voce "Debiti su pronti contro termine (Nota 2)" come indicato nel Rendiconto del patrimonio netto.

Dati relativi alla concentrazione

Barclays Bank Ireland PLC e BofA Securities Europe SA sono le due controparti per gli equity swap e i total return swap. Garanzie in contanti e non sono state scambiate con le due controparti seguenti: I titoli ricevuti come garanzia sono obbligazioni investment grade emesse o garantite da uno Stato membro dell'OCSE:

La tabella seguente riporta gli emittenti della garanzie non liquide ricevute, ordinate in base al valore delle garanzie in titoli:

Nome del fondo	Valuta del Fondo	Emittente	Totale
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Francia	98.839.216,66
		Stati Uniti d'America	14.710.151,57
		Finlandia	2.183.978,66
		Paesi Bassi	24.532,14
			115.757.879,02
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Francia	184.438.687,88
		Giappone	46.339.487,58
		Belgio	14.612.777,83
		Paesi Bassi	8.483.485,48
		Stati Uniti d'America	4.911.888,08
		Germania	1.361.167,90
			260.147.494,75

V sono quattro controparti per le operazioni di pronti contro termine:

- BofA Securities Europe SA;
- DEUTSCHE BANK AG;
- JP Morgan SE;
- Nordea Bank Abp.

Dati aggregati delle transazioni per ogni tipo operazioni SFT e su total return swaps

Sono state versate garanzie in contanti su equity swaps o total return swaps.

La liquidità ricevuta per operazioni di pronti contro termine in cambio della vendita dei titoli è gestita nel suo insieme, senza essere isolata dalle altre disponibilità liquide.

Tutte le operazioni vengono regolate e compensate bilateralmente.

Informativa ai sensi del Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificata) (seguito)

La tabella seguente riporta il valore di mercato e le garanzie reali di equity swaps, total return swaps e delle operazioni di pronti contro termine, suddivisi per controparte e scadenza:

Valuta base del comparto Nome della controparte (paese) Tipo di strumento Durata residua	Valore di mercato* Valuta base	Garanzia in contanti ricevuta/(versata) dalla/ alla controparte** nella valuta base	Garanzia non liquida ricevuta/(versata) dalla/ alla controparte** nella valuta base
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund			
EUR			
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda)	(3.029.488,45)	(74.420.000,00)	970.113,13
Equity Swaps			
Una settimana a un mese	(2.300.203,56)		
Uno a tre mesi	791.512,39		
Tre mesi a un anno	(29.488.742,91)		
Total Return Swaps			
Tre mesi a un anno	27.967.945,63		
BofA Securities Europe SA (Francia)	2.753.594,62	5.570.000,00	114.787.765,90
Equity Swaps			
Uno a tre mesi	(14.552.078,73)		
Tre mesi a un anno	(199.129,30)		
Oltre un anno	726,79		
Total Return Swaps			
Tre mesi a un anno	17.504.075,86		
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund			
EUR			
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda)	(7.631.565,04)	(112.020.000,00)	116.188,24
Equity Swaps			
Una settimana a un mese	(5.137.682,76)		
Uno a tre mesi	857.866,63		
Tre mesi a un anno	(65.318.941,14)		
Total Return Swaps			
Tre mesi a un anno	61.967.192,23		
BofA Securities Europe SA (Francia)	(5.813.479,92)	2.850.000,00	3.945.357,85
Equity Swaps			
Uno a tre mesi	(27.112.494,32)		
Tre mesi a un anno	(450.680,11)		
Total Return Swaps			
Tre mesi a un anno	21.749.694,51		
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund			
EUR			
BofA Securities Europe SA (Francia)	468.891.483,87	(7.440.000,00)	-
Operazioni di pronti contro termine			
Una settimana a un mese	468.891.483,87		
Deutsche Bank AG (Germania)	195.432.890,00	(7.684.018,00)	-
Operazioni di pronti contro termine			
Una settimana a un mese	195.432.890,00		

Informativa ai sensi del Regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli (non certificata) (seguito)

Valuta base del comparto Nome della controparte (paese) Tipo di strumento Durata residua	Valore di mercato* Valuta base	Garanzia in contanti ricevuta/(versata) dalla/ alla controparte** nella valuta base	Garanzia non liquida ricevuta/(versata) dalla/ alla controparte** nella valuta base
JP Morgan SE (Germania)	211.096.026,05	(5.460.000,00)	-
Operazioni di pronti contro termine			
Un giorno a una settimana	154.411.361,51		
Una settimana a un mese	56.684.664,54		
Nordea Bank Abp (Finlandia)	126.781.950,20	-	-
Operazioni di pronti contro termine			
Una settimana a un mese	126.781.950,20		
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund			
EUR			
BofA Securities Europe SA (Francia)	1.107.321,12	690.000,00	-
Equity Swaps			
Una settimana a un mese	97.119,07		
Uno a tre mesi	24.260,58		
Tre mesi a un anno	853.267,15		
Oltre un anno	132.674,32		

(*) Per gli "Equity swaps" e i "Total return swaps", il valore di mercato è il "Plusvalore/(minusvalore) non realizzato nella valuta di base del comparto" come indicato nella corrispondente tabella del Prospetto degli strumenti derivati.

Per le "Operazioni di pronti contro termine", il valore di mercato rappresenta "L'Impegno nella valuta di base del comparto" come indicato nello Prospetto degli strumenti derivati. e il valore della voce "Debiti su pronti contro termine (Nota 2)" come indicato nel Rendiconto del patrimonio netto.

(**) Le garanzie sono compensate a livello di controparte, quindi possono riguardare varie tipologie di strumenti finanziari.

La tabella seguente mostra il tipo e la qualità delle garanzie non liquide ricevute per gli equity swap e i total return swap:

Nome del fondo	Valuta del Fondo	Tipologia di attivo	Importo totale	Rating di credito				
				Investment Grade (rating Moody di lungo periodo)				
				Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Titoli di Stato	115.757.879,02	14.734.683,71	2.183.978,66	98.839.216,66		
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Titoli di Stato	260.147.494,75	14.756.541,46		184.438.687,88	14.612.777,83	46.339.487,58

Dati sul riutilizzo delle garanzie

Le garanzie in contanti sugli equity swap o sui total return swap vengono depositate o investite in titoli di Stato di elevata qualità, in operazioni di pronti contro termine o in fondi del mercato monetario a breve termine che calcolano un valore patrimoniale netto giornaliero e hanno un rating AAA o equivalente.

Le garanzie non liquide non vengono vendute, reinvestite o date in pegno.

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT e su total return swaps

Tutte le garanzie in contanti ricevute sono detenute su conti collettivi, ma separati dagli attivi di J.P. Morgan.

Custodia delle garanzie ricevute da un organismo di investimento collettivo come parte delle operazioni SFT e su total return swaps

Le garanzie concesse dai comparti, se del caso, vengono detenute su conti collettivi presso la controparte Barclays Bank Ireland PLC e su conti segregati presso la controparte BofA Securities Europe SA.

Dati sui rendimenti e i costi per tutte le tipologie di operazioni SFT e su total return swaps

Tutti i rendimenti degli equity swaps e dei total return swaps sono attribuiti ai comparti. I costi di transazione non sono individuabili separatamente.

Note ai sensi del Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata)

Il regolamento delegato (UE) 2023/363 della Commissione del 31 ottobre 2022 ha modificato e rettificato le norme tecniche di regolamentazione stabilite nel regolamento delegato (UE) 2022/1288 per quanto riguarda il contenuto e la presentazione delle informazioni relative all'informativa nei documenti precontrattuali e nelle relazioni periodiche per i prodotti finanziari che investono in attività economiche ecosostenibili (RTS SFDR modificati). Gli RTS SFDR modificati introducono requisiti di trasparenza precontrattuale e periodica in relazione alle attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare allineate alla tassonomia per i prodotti finanziari soggetti a informativa ai sensi degli articoli 8 e 9 dell'SFDR.

Per il periodo di riferimento compreso tra il 1° gennaio 2022 e il 31 dicembre 2022 non sono disponibili dati che confermino che i prodotti finanziari abbiano investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE.

Comparti ai sensi dell'Articolo 6

Gli investimenti alla base di questi prodotti finanziari non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - North American Value Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Comparti ai sensi dell'Articolo 8

I seguenti allegati includono informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali dei relativi comparti, e informazioni relative all'investimento sostenibile, ai sensi del Regolamento 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	Nordea 1 - Global Value ESG Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (in precedenza Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Note ai sensi del Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata) (seguito)

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 - 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

Comparti ai sensi dell'Articolo 9

I seguenti allegati includono informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali dei relativi comparti, e informazioni relative all'investimento sostenibile, ai sensi del Regolamento 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (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

Indice

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	508
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	519
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	530
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	541
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	552
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	564
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	576
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	588
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	599
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	610
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	622
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	633
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	644
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	655
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	666
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	677
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	688
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	699
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	710
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	721
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	732
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	743
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (in precedenza Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund)	754
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	765
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	776
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	787
Nordea 1 - Global Bond Fund	798
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	809
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	820
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	831
Nordea 1 - Global Disruption Fund	842
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	853
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	860
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	871
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	881
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	891

Note ai sensi del Regolamento sull'informativa per la finanza sostenibile (non certificata) (seguito)

Nordea 1 - Global Opportunity Fund	902
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	913
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	924
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	935
Nordea 1 - Global Social Bond Fund	946
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	957
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	967
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	977
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	988
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	999
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	1010
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	1021
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	1032
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1043
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1054
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1065
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1076
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1087
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	1098
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1109
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	1120
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1131
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	1142
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1153
Nordea 1 - Stable Return Fund	1164
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	1175
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	1186
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	1197
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1208

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300H93PG75WKUHX51

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 56% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	21 tCO ₂ e / m€ investito	97,48%	96,36%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,48%	96,72%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	21 tCO2e / m€ investito	97,48%	96,36%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	97,48%	96,72%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	425 tCO ₂ e	97,48%	96,36%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	975 tCO ₂ e	97,48%	96,36%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	13.772 tCO ₂ e	97,48%	95,77%	
	Emissioni totali di GHG	1.400 tCO ₂ e	97,48%	96,36%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	21 tCO ₂ e / m€ investito	97,48%	96,36%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	73 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,48%	96,36%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	97,48%	96,17%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	88,78% consumo di energia non rinnovabile	97,48%	36,57%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,24 GWh / m€ di fatturato	0,07%	0,07%
		Industria manifatturiera (C)	0,25 GWh / m€ di fatturato	51,42%	48,91%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,42 GWh / m€ di fatturato	0,78%	0,78%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,09 GWh / m€ di fatturato	6,59%	4,16%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,60 GWh / m€ di fatturato	2,54%	1,80%
		Attivi immobiliari (L)	0,37 GWh / m€ di fatturato	0,96%	0,88%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	97,48%	93,93%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	97,48%	13,67%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,46 tonnellate / m€ investito	97,48%	60,93%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,48%	96,72%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,63% senza politiche	97,48%	36,76%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	4,91% divario retributivo	97,48%	8,95%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	18,39% (amministratori donna / totale amministratori)	97,48%	95,17%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,48%	96,58%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

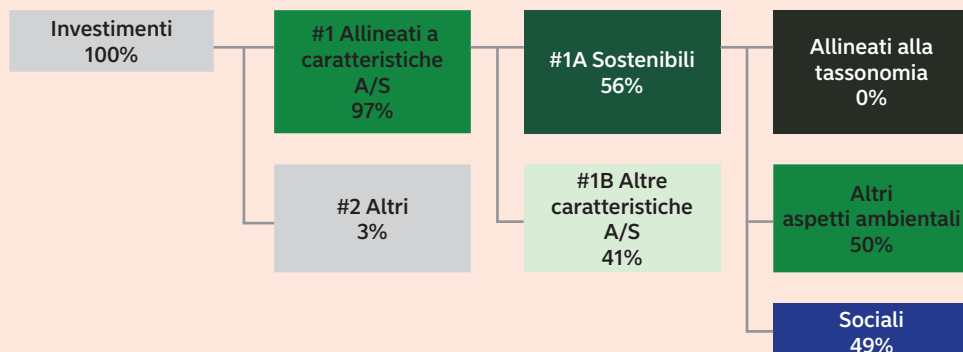
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Tecnologia	7,18%	Taiwan, Provincia della Cina
Samsung Electronics	Tecnologia	5,11%	Repubblica di Corea
Alibaba Group Holding	Comunicazioni	3,54%	Cina
ICICI Bank	Finanza	3,28%	India
Tencent Holdings	Comunicazioni	3,02%	Cina
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanza	2,53%	Hong Kong
AIA Group	Finanza	2,30%	Hong Kong
NARI Technology	Industria	2,28%	Cina
LG Chem	Materiali di base	2,00%	Repubblica di Corea
Baidu	Comunicazioni	1,95%	Cina
Bank Mandiri Persero	Finanza	1,92%	Indonesia
Samsonite International	Consumi ciclici	1,85%	Stati Uniti d'America (USA)
Tata Consultancy Services	Tecnologia	1,73%	India
Chroma ATE	Industria	1,69%	Taiwan, Provincia della Cina
Computershare	Tecnologia	1,67%	Australia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Tecnologia	21,81%
Finanza	18,73%
Industria	15,47%
Consumi non ciclici	14,68%
Comunicazioni	12,40%
Consumi ciclici	10,36%
Materiali di base	3,66%
Liquidità	2,68%
Energia	0,20%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 50%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 49%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493002RWJY1XFZG8U38

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 62% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	17 tCO ₂ e / m€ investito	96,91%	96,71%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,91%	96,78%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	17 tCO ₂ e / m€ investito	96,91%	96,71%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	96,91%	96,78%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovevano gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	1.313 tCO ₂ e	96,91%	96,71%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	2.761 tCO ₂ e	96,91%	96,71%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	32.465 tCO ₂ e	96,91%	96,71%	
	Emissioni totali di GHG	4.074 tCO ₂ e	96,91%	96,71%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	17 tCO ₂ e / m€ investito	96,91%	96,71%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	85 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	96,91%	96,78%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	96,91%	95,01%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	86,37% consumo di energia non rinnovabile	96,91%	41,94%
			NA	NA	NA

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,27 GWh / m€ di fatturato	48,86%	47,59%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,04 GWh / m€ di fatturato	11,11%	4,93%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	96,91%	96,11%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	96,91%	14,51%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,20 tonnellate / m€ investito	96,91%	59,59%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,91%	96,78%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	96,91%	36,31%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	-0,15% divario retributivo	96,91%	9,95%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	16,45% (amministratori donna / totale amministratori)	96,91%	95,46%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	96,91%	96,78%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

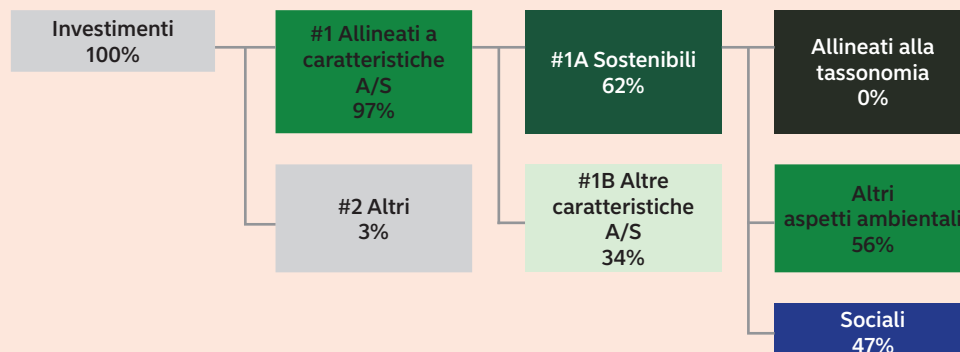
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Tecnologia	9,23%	Taiwan, Provincia della Cina
Samsung Electronics	Tecnologia	8,77%	Repubblica di Corea
Tencent Holdings	Comunicazioni	6,77%	Cina
Alibaba Group Holding	Comunicazioni	5,23%	Cina
AIA Group	Finanza	5,15%	Hong Kong
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanza	3,16%	Indonesia
HDFC Bank	Finanza	3,12%	India
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanza	3,09%	Hong Kong
JD.com	Comunicazioni	3,01%	Cina



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Comunicazioni	25,38%
Tecnologia	24,05%
Finanza	22,42%
Industria	10,13%
Consumi non ciclici	8,55%
Liquidità	3,39%
Energia	2,38%
Consumi ciclici	2,27%
Materiali di base	1,43%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 56%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 47%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Chinese Equity Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300GQXITIWOH3T895

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 44% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	71 tCO ₂ e / m€ investito	97,47%	97,22%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,47%	97,04%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	71 tCO2e / m€ investito	97,47%	97,22%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	97,47%	97,04%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	7.343 tCO ₂ e	97,47%	97,22%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	4.463 tCO ₂ e	97,47%	97,22%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	52.368 tCO ₂ e	97,47%	97,22%	
	Emissioni totali di GHG	11.806 tCO ₂ e	97,47%	97,22%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	71 tCO ₂ e / m€ investito	97,47%	97,22%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	111 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,47%	97,22%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	3,30% investimenti in combustibili fossili	97,47%	94,65%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	95,39% consumo di energia non rinnovabile	97,47%	13,85%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,29 GWh / m€ di fatturato	32,27%	21,86%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,04 GWh / m€ di fatturato	0,43%	0,43%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,03 GWh / m€ di fatturato	1,41%	1,41%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,22 GWh / m€ di fatturato	24,88%	9,07%
		Trasporto e stoccaggio (H)	1,30 GWh / m€ di fatturato	5,60%	5,60%
		Attivi immobiliari (L)	0,13 GWh / m€ di fatturato	1,51%	0,82%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	97,47%	89,76%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	97,47%	9,75%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,52 tonnellate / m€ investito	97,47%	52,08%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,47%	97,04%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	4,01% senza politiche	97,35%	78,87%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	3,38% divario retributivo	97,47%	2,58%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	15,10% (amministratori donna / totale amministratori)	97,47%	93,86%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,47%	97,04%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

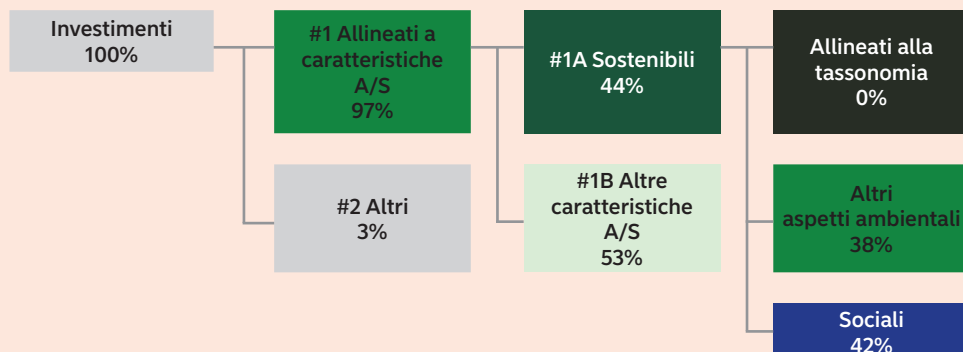
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Tencent Holdings	Comunicazioni	8,89%	Cina
Meituan	Comunicazioni	7,16%	Cina
Alibaba Group Holding	Comunicazioni	6,93%	Cina
China Merchants Bank	Finanza	4,17%	Cina
Ping An Insurance Group Co of China	Finanza	2,92%	Cina
Postal Savings Bank of China	Finanza	2,65%	Cina
Pinduoduo ADR	Comunicazioni	2,47%	Cina
Wuxi Biologics Cayman	Consumi non ciclici	2,40%	Cina
Mint Group	Consumi ciclici	2,38%	Cina
JD.com	Comunicazioni	2,17%	Cina
Geely Automobile Holdings	Consumi ciclici	2,10%	Hong Kong
Hongfa Technology	Industria	1,98%	Cina
BYD	Consumi ciclici	1,94%	Cina



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Comunicazioni	33,92%
Consumi ciclici	15,84%
Finanza	15,16%
Industria	11,41%
Consumi non ciclici	11,06%
Tecnologia	4,74%
Materiali di base	2,64%
Servizi di pubblica utilità	1,92%
Liquidità	1,70%
Energia	1,59%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 38%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 42%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493006ID4LFX21UEW81

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 9% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	90,20%	87,60%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,54%	0,54%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,54%	0,54%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	90,20%	89,92%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	147,63 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	0,54%	0,54%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	0 tCO ₂ e / m€ investito	90,20%	87,60%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,54%	0,54%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,54%	0,54%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	90,20%	89,92%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	147,63 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	0,54%	0,54%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	5 tCO ₂ e	90,20%	87,60%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	20 tCO ₂ e	90,20%	87,60%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	20.545 tCO ₂ e	90,20%	87,60%	
	Emissioni totali di GHG	25 tCO ₂ e	90,20%	87,60%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	90,20%	87,60%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	1 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	90,20%	90,20%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	90,02%	12,09%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	46,00% consumo di energia non rinnovabile	90,20%	79,69%
			NA	NA	NA

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	NA	NA	NA
		Industria estrattiva (B)	NA	NA	NA
		Industria manifatturiera (C)	NA	NA	NA
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	NA	NA	NA
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	NA	NA	NA
		Edilizia (F)	NA	NA	NA
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	NA	NA	NA
		Trasporto e stoccaggio (H)	NA	NA	NA
		Attivi immobiliari (L)	NA	NA	NA
		Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	92,24%	2,77%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	90,20%	89,92%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	90,20%	51,88%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	12,57% divario retributivo	90,20%	34,72%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	41,48% (amministratori donna / totale amministratori)	90,20%	89,06%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	90,20%	89,92%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	147,63 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	0,54%	0,54%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,54%	0,54%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,54%	0,54%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,54%	0,54%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

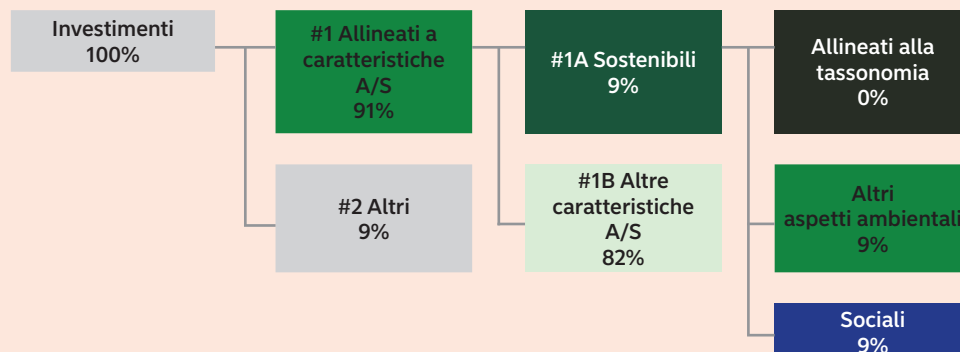
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	Finanza	8,75%	Danimarca
Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	Finanza	8,74%	Danimarca
Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	Finanza	7,29%	Danimarca
Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	Finanza	4,84%	Danimarca
Nordea Kredit 1.5% 10-01-2053 SDRO 2	Finanza	3,39%	Danimarca
Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	Finanza	3,27%	Danimarca
DLR Kredit 1% 10-01-2022 SDO A B	Finanza	3,24%	Danimarca
DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	Finanza	2,95%	Norvegia
Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S	Finanza	2,91%	Danimarca
Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	Finanza	2,78%	Norvegia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	91,65%
Derivati	4,17%
Liquidità	3,52%
Titoli di Stato	0,63%
Contratti a termine su valute	0,03%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 9%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 9%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300VAUSC28I3RVH52

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 61% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	192 tCO ₂ e / m€ investito	22,05%	19,42%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	1 paese che beneficia degli investimenti soggetto a violazioni	72,94%	72,94%
		1,68% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,94%	72,94%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	6,01	72,94%	71,78%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	22,05%	17,08%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	351,95 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	72,94%	70,70%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	192 tCO ₂ e / m€ investito	22,05%	19,42%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	1 paese che beneficia degli investimenti soggetto a violazioni	72,94%	72,94%
		2022	1,68% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,94%	72,94%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	2022	6,01	72,94%	71,78%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	22,05%	17,08%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	351,95 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	72,94%	70,70%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	3.074 tCO ₂ e	22,05%	19,42%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	444 tCO ₂ e	22,05%	19,42%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	4.185 tCO ₂ e	22,05%	19,42%	
	Emissioni totali di GHG	3.518 tCO ₂ e	22,05%	19,42%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	192 tCO ₂ e / m€ investito	22,05%	19,42%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	569 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	22,05%	19,96%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,32% investimenti in combustibili fossili	22,05%	9,55%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	76,55% consumo di energia non rinnovabile	22,05%	10,57%
			43,06% produzione di energia non rinnovabile	22,05%	0,81%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	1,77 GWh / m€ di fatturato	0,96%	0,96%
		Industria manifatturiera (C)	3,33 GWh / m€ di fatturato	3,12%	2,18%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	1,17 GWh / m€ di fatturato	1,32%	0,85%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,02 GWh / m€ di fatturato	0,04%	0,04%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,05 GWh / m€ di fatturato	0,99%	0,15%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,06%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	1,48 GWh / m€ di fatturato	0,37%	0,37%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,44% con impatto negativo	22,05%	10,17%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,13 tonnellate / m€ investito	22,05%	0,75%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	12,33 tonnellate / m€ investito	22,05%	9,69%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	22,05%	17,08%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	22,05%	8,26%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	2,06% divario retributivo	22,05%	3,28%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	23,63% (amministratori donna / totale amministratori)	22,05%	16,90%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	22,05%	16,99%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	351,95 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	72,94%	70,70%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	1 paese che beneficia degli investimenti soggetto a violazioni	72,94%	72,94%
			1,68% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,94%	72,94%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	2,83% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,94%	72,94%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

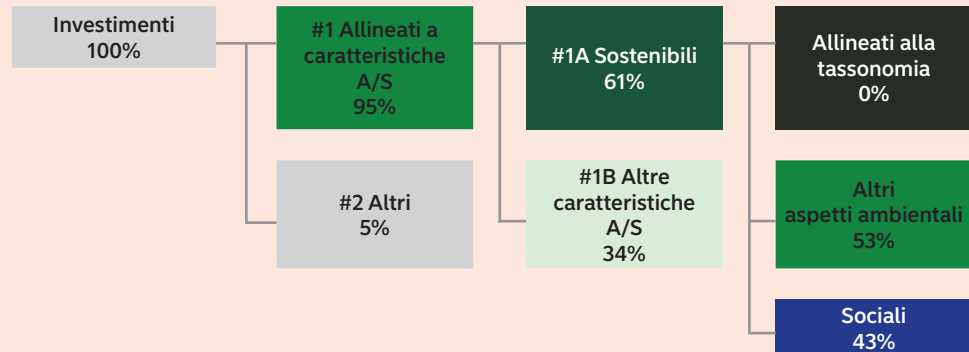
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Bonos de la Tesoreria de la 4.7% 01-09-2030	Governo	2,88%	Cile
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	Governo	2,51%	Malesia
Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	Governo	2,27%	Romania
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	Governo	2,25%	Indonesia
Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	Governo	2,15%	Romania
Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	Governo	2,10%	Cile
Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	Governo	2,00%	Indonesia
Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032	Governo	1,95%	Perù
Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	Governo	1,76%	Indonesia
Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	Governo	1,68%	Namibia
Trinidad & Tobago Government 4.5% 26-06-2030	Governo	1,67%	Trinidad e Tobago
Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	Governo	1,56%	Malesia
Malaysia Government Bond 2.632% 15-04-2031	Governo	1,39%	Malesia
Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	Governo	1,38%	Ungheria
Peru Government Bond 5.4% 12-08-2034	Governo	1,32%	Perù



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Titoli di Stato	73,23%
Liquidità	6,97%
Finanza	6,87%
Comunicazioni	4,50%
Industria	3,14%
Servizi di pubblica utilità	2,40%
Materiali di base	1,82%
Consumi non ciclici	1,33%
Energia	1,14%
Tecnologia	0,45%
Contratti a termine su valute	0,45%
Consumi ciclici	0,16%
Derivati	-2,46%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 53%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 43%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300F6FENFDTOIKP77

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 60% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	216 tCO ₂ e / m€ investito	26,21%	22,78%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	1 paese che beneficia degli investimenti soggetto a violazioni	69,95%	69,95%
		1,94% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,95%	69,95%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	5,57	69,95%	69,50%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	26,21%	20,59%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	504,35 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	69,95%	67,88%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	216 tCO2e / m€ investito	26,21%	22,78%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	1 paese che beneficia degli investimenti soggetto a violazioni	69,95%	69,95%
		2022	1,94% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,95%	69,95%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	2022	5,57	69,95%	69,50%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	26,21%	20,59%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	504,35 tCO2e / m€ di PIL detenuto	69,95%	67,88%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	60.542 tCO ₂ e	26,21%	22,78%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	7.984 tCO ₂ e	26,21%	22,78%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	70.331 tCO ₂ e	26,21%	22,78%	
	Emissioni totali di GHG	68.526 tCO ₂ e	26,21%	22,78%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	216 tCO ₂ e / m€ investito	26,21%	22,78%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	633 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	26,21%	23,47%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,83% investimenti in combustibili fossili	26,21%	11,95%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	75,84% consumo di energia non rinnovabile	26,21%	12,97%
			42,58% produzione di energia non rinnovabile	26,21%	1,13%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	1,68 GWh / m€ di fatturato	1,08%	1,08%
		Industria manifatturiera (C)	3,64 GWh / m€ di fatturato	4,09%	2,96%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	1,26 GWh / m€ di fatturato	1,84%	1,17%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,05 GWh / m€ di fatturato	1,11%	0,18%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	1,48 GWh / m€ di fatturato	0,34%	0,34%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,66% con impatto negativo	26,21%	12,56%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,03 tonnellate / m€ investito	26,21%	1,01%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,53 tonnellate / m€ investito	26,21%	12,11%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	26,21%	20,59%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	26,21%	9,43%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	0,78% divario retributivo	26,21%	4,20%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	23,53% (amministratori donna / totale amministratori)	26,21%	20,04%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	26,21%	20,56%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	504,35 tCO2e / m€ di PIL detenuto	69,95%	67,88%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	1 paese che beneficia degli investimenti soggetto a violazioni	69,95%	69,95%
			1,94% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,95%	69,95%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	1,97% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,95%	69,95%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

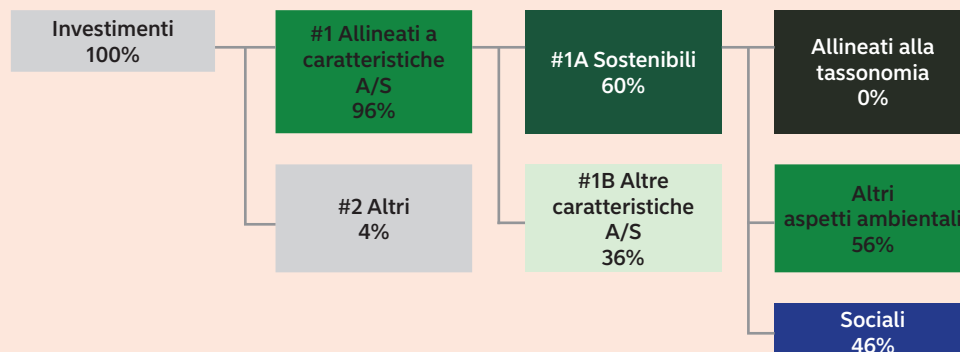
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	Governo	1,20%	Uruguay
Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031	Governo	1,12%	Uruguay
Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	Governo	0,94%	Uruguay
Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	Governo	0,94%	Ecuador
Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	Governo	0,87%	Costa D'Avorio
Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	Governo	0,82%	Costa D'Avorio
Benin Government Internatio 4.95% 22-01-2035	Governo	0,78%	Benin
Panama Government Internatio 4.5% 16-04-2050	Governo	0,75%	Panama
Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031	Governo	0,75%	Uzbekistan
Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	Governo	0,74%	Senegal
Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	Governo	0,72%	Angola
Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	Finanza	0,69%	Turchia
Egypt Government Internatio 5.25% 06-10-2025	Governo	0,68%	Egitto
Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	Governo	0,68%	Angola
Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	Governo	0,66%	Indonesia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Titoli di Stato	72,03%
Finanza	7,46%
Comunicazioni	5,44%
Industria	3,54%
Liquidità	3,08%
Servizi di pubblica utilità	2,95%
Materiali di base	2,03%
Consumi non ciclici	1,40%
Energia	1,16%
Tecnologia	0,54%
Consumi ciclici	0,22%
Derivati	0,11%
Contratti a termine su valute	0,04%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 56%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 46%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300NKRMXUIKSLCD46

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 75% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	179 tCO ₂ e / m€ investito	93,11%	81,57%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,77%	2,77%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,77%	2,77%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	5,87	2,77%	2,77%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	93,11%	68,92%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	363,57 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	2,77%	2,77%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	179 tCO2e / m€ investito	93,11%	81,57%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,77%	2,77%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,77%	2,77%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	2022	5,87	2,77%	2,77%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	93,11%	68,92%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	363,57 tCO2e / m€ di PIL detenuto	2,77%	2,77%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	7.344 tCO ₂ e	93,11%	81,57%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	1.235 tCO ₂ e	93,11%	81,57%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	12.238 tCO ₂ e	93,11%	81,57%	
	Emissioni totali di GHG	8.579 tCO ₂ e	93,11%	81,57%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	179 tCO ₂ e / m€ investito	93,11%	81,57%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	505 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	93,11%	83,86%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	5,35% investimenti in combustibili fossili	93,11%	41,69%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	78,63% consumo di energia non rinnovabile	93,11%	45,18%
			46,78% produzione di energia non rinnovabile	93,11%	2,58%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	1,75 GWh / m€ di fatturato	3,96%	3,96%
		Industria manifatturiera (C)	2,93 GWh / m€ di fatturato	9,67%	6,92%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	1,38 GWh / m€ di fatturato	3,67%	2,39%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,04 GWh / m€ di fatturato	0,71%	0,71%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,07 GWh / m€ di fatturato	2,47%	0,66%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	1,14%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	1,50 GWh / m€ di fatturato	1,07%	1,07%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	1,22% con impatto negativo	93,11%	44,27%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,50 tonnellate / m€ investito	93,11%	3,16%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	55,63 tonnellate / m€ investito	93,11%	44,03%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	93,11%	68,92%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	93,11%	46,48%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,30% divario retributivo	93,11%	17,22%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	23,04% (amministratori donna / totale amministratori)	93,11%	68,43%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	93,11%	67,55%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	363,57 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	2,77%	2,77%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,77%	2,77%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,77%	2,77%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,77%	2,77%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

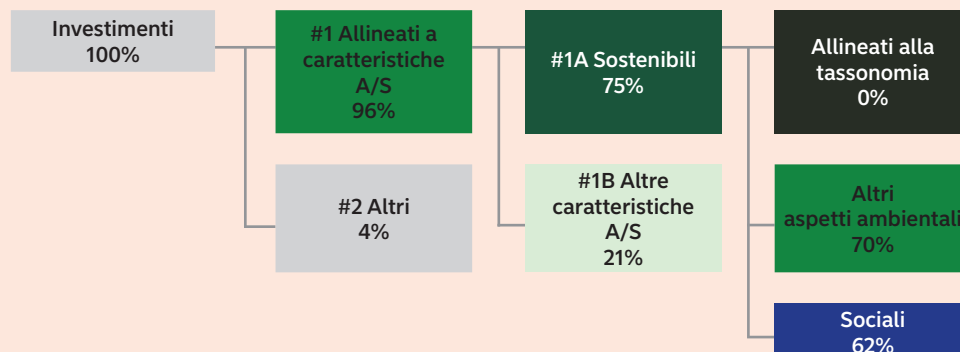
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Bancolombia SA 3% 29-01-2025	Finanza	2,37%	Colombia
BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	Finanza	2,15%	Stati Uniti d'America (USA)
CIMB Bank Bhd 2.125% 20-07-2027	Finanza	2,05%	Malesia
Standard Bank Group Ltd 5.950% MULTI 31-05-2029	Finanza	2,04%	Sudafrica
Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	Consumi non ciclici	1,95%	Stati Uniti d'America (USA)
Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	Finanza	1,83%	Hong Kong
Fab Sukuk Co Ltd 1.411% 14-01-2026	Finanza	1,73%	Isole Cayman
HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	Industria	1,56%	Repubblica di Mauritius
Kookmin Bank 2.5% 04-11-2030	Finanza	1,54%	Repubblica di Corea
Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	Energia	1,51%	Emirati Arabi Uniti
Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	Consumi non ciclici	1,50%	Messico
Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26-02-2025	Energia	1,44%	Singapore
Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	Finanza	1,41%	India
Banco General SA 4.125% 07-08-2027	Finanza	1,41%	Panama
First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	Materiali di base	1,41%	Canada



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	35,29%
Comunicazioni	16,07%
Industria	10,93%
Materiali di base	8,93%
Servizi di pubblica utilità	7,98%
Consumi non ciclici	6,58%
Energia	5,52%
Liquidità	4,10%
Titoli di Stato	2,77%
Tecnologia	1,14%
Consumi ciclici	0,67%
Contratti a termine su valute	0,02%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 70%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 62%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300UFJQR77N3UYE48

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 66% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	15 tCO ₂ e / m€ investito	97,66%	97,49%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,66%	97,61%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	15 tCO2e / m€ investito	97,66%	97,49%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	97,66%	97,61%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovevano gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	11.932 tCO ₂ e	97,66%	97,49%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	36.806 tCO ₂ e	97,66%	97,49%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	399.049 tCO ₂ e	97,66%	97,49%	
	Emissioni totali di GHG	48.738 tCO ₂ e	97,66%	97,49%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	15 tCO ₂ e / m€ investito	97,66%	97,49%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	74 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,66%	97,61%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	97,66%	95,82%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	79,58% consumo di energia non rinnovabile	97,66%	50,98%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	1,17 GWh / m€ di fatturato	1,71%	1,71%
		Industria manifatturiera (C)	0,22 GWh / m€ di fatturato	42,45%	41,09%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,06 GWh / m€ di fatturato	15,56%	9,74%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,22% con impatto negativo	97,66%	96,91%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	97,66%	13,31%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,86 tonnellate / m€ investito	97,66%	58,29%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,66%	97,61%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,33% senza politiche	97,66%	39,51%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	2,57% divario retributivo	97,66%	13,99%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	16,65% (amministratori donna / totale amministratori)	97,66%	95,87%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,66%	97,61%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

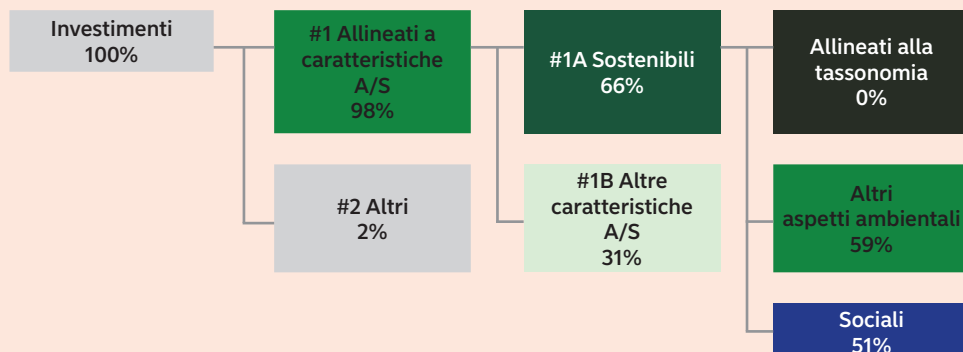
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Tecnologia	9,17%	Taiwan, Provincia della Cina
Samsung Electronics	Tecnologia	7,64%	Repubblica di Corea
Tencent Holdings	Comunicazioni	6,03%	Cina
Alibaba Group Holding	Comunicazioni	4,75%	Cina
HDFC Bank	Finanza	2,95%	India
Grupo Financiero Banorte	Finanza	2,93%	Messico
Samsung SDI	Comunicazioni	2,86%	Repubblica di Corea
AlA Group	Finanza	2,79%	Hong Kong
Meituan	Comunicazioni	2,68%	Cina
JD.com	Comunicazioni	2,66%	Cina
Itau Unibanco Holding	Finanza	2,50%	Brasile
East Money Information	Comunicazioni	2,41%	Cina



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Comunicazioni	24,64%
Finanza	23,98%
Tecnologia	23,45%
Consumi non ciclici	8,91%
Industria	6,30%
Consumi ciclici	5,91%
Liquidità	2,51%
Energia	2,43%
Materiali di base	1,87%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 59%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 51%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Identificativo della persona giuridica: 54930066X6UUR3V1T114

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 64% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	20 tCO ₂ e / m€ investito	93,47%	93,47%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	93,47%	93,47%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	20 tCO ₂ e / m€ investito	93,47%	93,47%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	93,47%	93,47%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovevano gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	34 tCO ₂ e	93,47%	93,47%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	73 tCO ₂ e	93,47%	93,47%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	583 tCO ₂ e	93,47%	93,47%	
	Emissioni totali di GHG	107 tCO ₂ e	93,47%	93,47%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	20 tCO ₂ e / m€ investito	93,47%	93,47%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	86 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	93,47%	93,47%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	93,47%	93,47%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	77,13% consumo di energia non rinnovabile	93,47%	65,38%
			NA	NA	NA

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,87 GWh / m€ di fatturato	3,87%	3,87%
		Industria manifatturiera (C)	0,27 GWh / m€ di fatturato	37,11%	37,11%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,06 GWh / m€ di fatturato	9,91%	9,41%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,87% con impatto negativo	93,47%	92,97%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	93,47%	9,41%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,23 tonnellate / m€ investito	93,47%	57,82%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	93,47%	93,47%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,99% senza politiche	93,47%	68,06%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	4,15% divario retributivo	93,47%	27,49%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	17,49% (amministratori donna / totale amministratori)	93,47%	91,72%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	93,47%	93,47%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

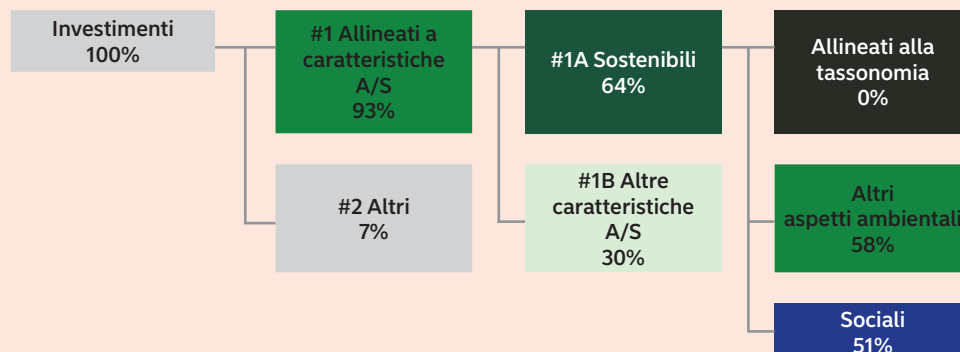
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Tecnologia	9,27%	Taiwan, Provincia della Cina
Samsung Electronics	Tecnologia	8,22%	Repubblica di Corea
ICICI Bank ADR	Finanza	6,31%	India
HDFC Bank ADR	Finanza	5,58%	India
Infosys ADR	Tecnologia	5,23%	India
Samsung SDI	Comunicazioni	4,00%	Repubblica di Corea
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanza	3,98%	Indonesia
Antofagasta	Materiali di base	3,87%	Cile



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	33,45%
Tecnologia	27,60%
Comunicazioni	9,25%
Industria	7,36%
Liquidità	6,53%
Consumi ciclici	6,19%
Consumi non ciclici	5,18%
Materiali di base	4,45%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 58%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 51%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 5493009USMG00QQ0TE12

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 67% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	1 tCO ₂ e / m€ investito	28,17%	28,10%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,15%	69,15%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,15%	69,15%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	6,20	69,15%	69,15%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	NA	NA	NA
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	364,59 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	69,15%	68,85%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	1 tCO ₂ e / m€ investito	28,17%	28,10%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,15%	69,15%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,15%	69,15%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	2022	6,20	69,15%	69,15%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	NA	NA	NA
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	364,59 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	69,15%	68,85%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	1 tCO ₂ e	28,17%	28,10%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	6 tCO ₂ e	28,17%	28,10%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	806 tCO ₂ e	28,17%	21,12%	
	Emissioni totali di GHG	7 tCO ₂ e	28,17%	28,10%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	1 tCO ₂ e / m€ investito	28,17%	28,10%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	8 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	28,17%	28,17%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	29,32%	1,56%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	9,33% consumo di energia non rinnovabile	32,92%	6,84%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	NA	NA	NA
		Industria estrattiva (B)	NA	NA	NA
		Industria manifatturiera (C)	NA	NA	NA
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	NA	NA	NA
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	NA	NA	NA
		Edilizia (F)	NA	NA	NA
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	NA	NA	NA
		Trasporto e stoccaggio (H)	NA	NA	NA
		Attivi immobiliari (L)	NA	NA	NA
		Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	29,32%	1,56%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	NA	NA	NA
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	6,84% senza politiche	32,92%	8,45%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	1,33% divario retributivo	32,92%	16,26%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	4,98% (amministratori donna / totale amministratori)	28,17%	1,50%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	28,17%	25,20%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	364,59 tCO2e / m€ di PIL detenuto	69,15%	68,85%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,15%	69,15%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,15%	69,15%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	69,15%	69,15%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

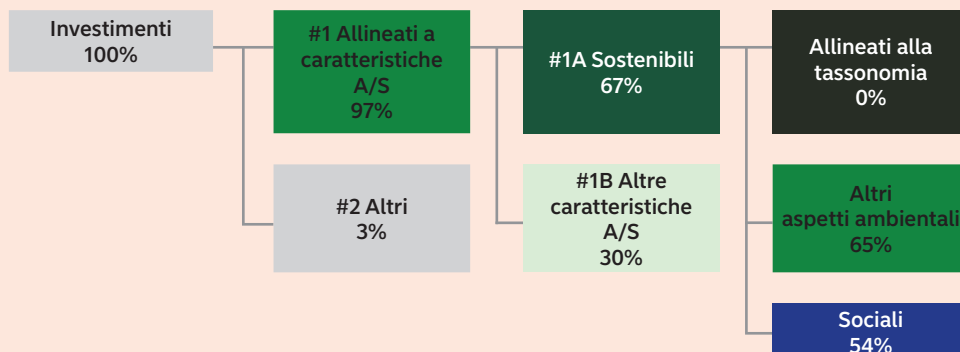
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	Governo	6,48%	Regno Unito
Asian Development Bank 2.45% 24-01-2027	Governo	3,45%	Filippine
European Investment Bank 2.7% 22-04-2024	Governo	3,28%	Lussemburgo
International Bank for Recon 5% 22-01-2026	Governo	2,24%	Stati Uniti d'America (USA)
Asian Development Bank 2.5% 15-02-2027	Governo	2,14%	Filippine
Morocco Government Internati 3.5% 19-06-2024	Governo	2,03%	Marocco
Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	Governo	1,88%	Malesia
Malaysia Government Bond 3.733% 15-06-2028	Governo	1,87%	Malesia
Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	Governo	1,85%	Indonesia
Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	Governo	1,84%	Polonia
Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	Governo	1,77%	Malesia
Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	Governo	1,76%	Messico
Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	Governo	1,70%	Sudafrica
Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	Governo	1,61%	Polonia
International Bank for Recon 5.75% 14-01-2028	Governo	1,58%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Titoli di Stato	94,96%
Liquidità	3,53%
Finanza	1,33%
Contratti a termine su valute	0,14%
Derivati	0,05%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 65%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 54%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300OWHGQ6OST4Q544

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 55% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	16 tCO ₂ e / m€ investito	96,60%	96,23%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,60%	96,39%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	16 tCO2e / m€ investito	96,60%	96,23%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	96,60%	96,39%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	214 tCO ₂ e	96,60%	96,23%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	564 tCO ₂ e	96,60%	96,23%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	5.956 tCO ₂ e	96,60%	96,23%	
	Emissioni totali di GHG	778 tCO ₂ e	96,60%	96,23%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	16 tCO ₂ e / m€ investito	96,60%	96,23%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	83 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	96,60%	96,23%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	96,60%	92,14%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	83,87% consumo di energia non rinnovabile	96,60%	42,84%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,16 GWh / m€ di fatturato	34,13%	29,86%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,12 GWh / m€ di fatturato	5,86%	3,38%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,48%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	96,60%	95,41%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	96,60%	8,25%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,19 tonnellate / m€ investito	96,60%	50,63%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,60%	96,39%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,67% senza politiche	96,60%	46,73%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	3,03% divario retributivo	96,60%	12,39%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	22,23% (amministratori donna / totale amministratori)	96,60%	93,88%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	96,60%	96,59%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

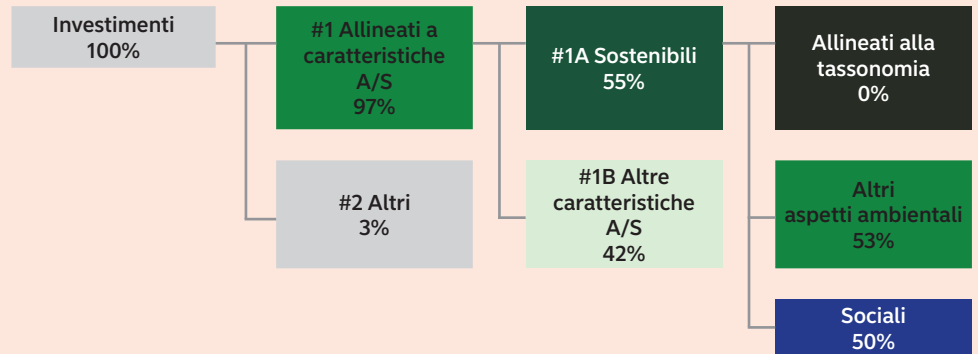
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Sands China	Consumi ciclici	4,95%	Macao
Trip.com Group ADR	Comunicazioni	4,78%	Cina
HDFC Bank ADR	Finanza	4,54%	India
Yum China Holdings	Consumi ciclici	4,53%	Cina
QUALCOMM	Tecnologia	4,50%	Stati Uniti d'America (USA)
Kotak Mahindra Bank	Finanza	4,47%	India
Tencent Holdings	Comunicazioni	4,41%	Cina
AIA Group	Finanza	3,99%	Hong Kong
Alibaba Group Holding	Comunicazioni	3,97%	Cina
Infineon Technologies	Tecnologia	3,61%	Germania
Wuliangye Yibin	Consumi non ciclici	3,44%	Cina



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi ciclici	23,55%
Finanza	22,99%
Comunicazioni	22,20%
Tecnologia	13,59%
Consumi non ciclici	11,54%
Liquidità	2,80%
Materiali di base	2,43%
Industria	0,91%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 53%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 50%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Identificativo della persona giuridica: 549300RUTOHWG1QJNA59

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 54% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	104 tCO ₂ e / m€ investito	96,71%	87,43%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,07%	3,07%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,07%	3,07%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,71%	87,97%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	193,02 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	3,07%	3,07%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	104 tCO ₂ e / m€ investito	96,71%	87,43%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,07%	3,07%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,07%	3,07%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	96,71%	87,97%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	193,02 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	3,07%	3,07%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	4.691 tCO ₂ e	96,71%	87,43%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	500 tCO ₂ e	96,71%	87,43%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	18.449 tCO ₂ e	96,71%	87,24%	
	Emissioni totali di GHG	5.191 tCO ₂ e	96,71%	87,43%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	104 tCO ₂ e / m€ investito	96,71%	87,43%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	183 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	96,71%	90,47%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	3,50% investimenti in combustibili fossili	96,71%	47,75%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	54,80% consumo di energia non rinnovabile	96,71%	62,62%
			67,84% produzione di energia non rinnovabile	96,71%	5,63%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,11 GWh / m€ di fatturato	2,66%	2,46%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	4,13 GWh / m€ di fatturato	5,86%	1,66%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,08 GWh / m€ di fatturato	1,52%	0,95%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	1,08 GWh / m€ di fatturato	2,49%	2,49%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,39% con impatto negativo	96,71%	51,66%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,03 tonnellate / m€ investito	96,71%	2,99%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,38 tonnellate / m€ investito	96,71%	36,31%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,71%	87,97%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	96,71%	69,86%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	17,81% divario retributivo	96,71%	39,06%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	35,57% (amministratori donna / totale amministratori)	96,71%	73,43%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	96,71%	87,17%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	193,02 tCO2e / m€ di PIL detenuto	3,07%	3,07%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,07%	3,07%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,07%	3,07%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,07%	3,07%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

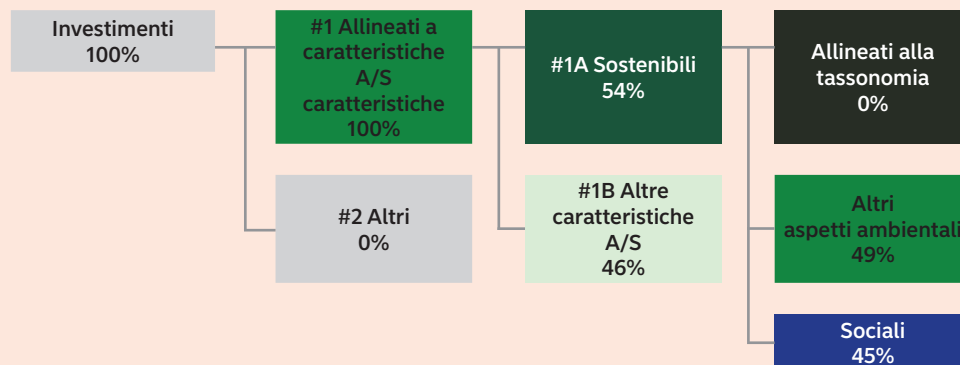
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	Comunicazioni	1,92%	Regno Unito
Brussels Airport Co SA 2.5% 19-06-2024	Industria	1,90%	Belgio
Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	Servizi di pubblica utilità	1,81%	Finlandia
Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	Finanza	1,53%	Svizzera
Credit Suisse AG/London 2.125% 31-05-2024	Finanza	1,25%	Regno Unito
CEZ AS 4.875% 16-04-2025	Servizi di pubblica utilità	1,09%	Repubblica Ceca
Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	Governo	1,09%	Germania
Bacardi Ltd 2.75% 03-07-2023	Consumi non ciclici	1,05%	Bermuda
Autoliv Inc 0.75% 26-06-2023	Consumi ciclici	1,03%	Svezia
Bank of America Corp 1.379% MULTI 07-02-2025	Finanza	1,02%	Stati Uniti d'America (USA)
Nokia Oyj 2.375% 15-05-2025	Comunicazioni	1,01%	Finlandia
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26-05-2025	Finanza	1,01%	Italia
Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	Servizi di pubblica utilità	0,99%	Francia
Ryanair DAC 2.875% 15-09-2025	Consumi ciclici	0,99%	Irlanda
ASTM SpA 3.375% 13-02-2024	Consumi non ciclici	0,99%	Italia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	38,60%
Consumi non ciclici	13,81%
Consumi ciclici	13,08%
Industria	10,16%
Servizi di pubblica utilità	9,93%
Comunicazioni	9,87%
Titoli di Stato	3,07%
Tecnologia	0,96%
Materiali di base	0,31%
Liquidità	0,22%
Derivati	0,00%
Contratti a termine su valute	0,00%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 49%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 45%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300C320J1NRW8KC43

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 53% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	76 tCO ₂ e / m€ investito	95,70%	83,90%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,03%	3,03%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,03%	3,03%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,15% coinvolti in violazioni	95,70%	86,66%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	193,02 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	3,03%	3,03%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	76 tCO ₂ e / m€ investito	95,70%	83,90%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,03%	3,03%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,03%	3,03%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,15% coinvolti in violazioni	95,70%	86,66%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	193,02 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	3,03%	3,03%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	28.590 tCO ₂ e	95,70%	83,90%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	3.211 tCO ₂ e	95,70%	83,90%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	144.974 tCO ₂ e	95,70%	83,90%	
	Emissioni totali di GHG	31.801 tCO ₂ e	95,70%	83,90%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	76 tCO ₂ e / m€ investito	95,70%	83,90%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	157 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	95,70%	85,73%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	7,31% investimenti in combustibili fossili	95,70%	47,24%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	48,15% consumo di energia non rinnovabile 79,94% produzione di energia non rinnovabile	95,70%	50,75% 8,47%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,21 GWh / m€ di fatturato	2,52%	2,46%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	1,80 GWh / m€ di fatturato	13,80%	6,95%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	3,53 GWh / m€ di fatturato	0,46%	0,46%
		Edilizia (F)	0,06 GWh / m€ di fatturato	0,87%	0,43%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,24 GWh / m€ di fatturato	0,13%	0,13%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,22 GWh / m€ di fatturato	3,17%	2,59%
		Attivi immobiliari (L)	0,71 GWh / m€ di fatturato	1,03%	0,10%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	2,66% con impatto negativo	95,70%	48,77%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,31 tonnellate / m€ investito	95,70%	3,86%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,45 tonnellate / m€ investito	95,70%	24,50%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,15% coinvolti in violazioni	95,70%	86,66%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	95,70%	57,85%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	20,52% divario retributivo	95,70%	26,98%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	37,29% (amministratori donna / totale amministratori)	95,70%	64,16%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	95,70%	86,06%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	193,02 tCO2e / m€ di PIL detenuto	3,03%	3,03%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,03%	3,03%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,03%	3,03%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	3,03%	3,03%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

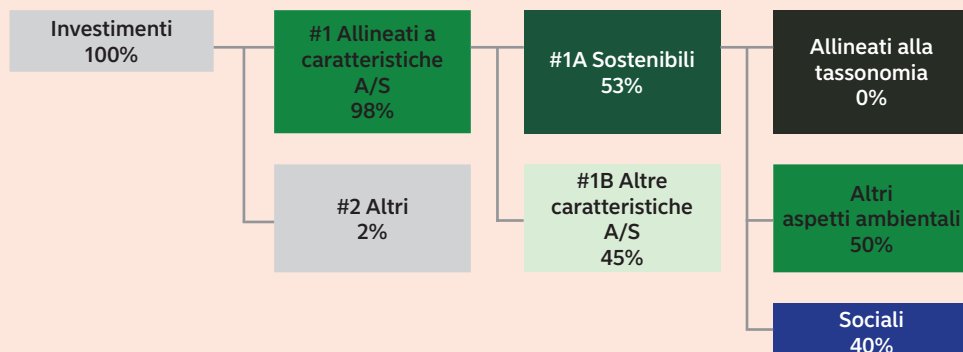
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Comunicazioni	1,99%	Regno Unito
Avinor AS 1% 29-04-2025	Industria	1,34%	Norvegia
Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	Servizi di pubblica utilità	1,33%	Finlandia
LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026	Finanza	1,32%	Paesi Bassi
Elering AS 0.875% 03-05-2023	Servizi di pubblica utilità	1,24%	Estonia
Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	Finanza	1,24%	Paesi Bassi
Credit Suisse Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	Finanza	1,24%	Svizzera
BPCE SA 1.75% 26-04-2027	Finanza	1,20%	Francia
CEZ AS 2.375% 06-04-2027	Servizi di pubblica utilità	1,20%	Repubblica Ceca
de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	Finanza	1,19%	Paesi Bassi
Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	Finanza	1,12%	Stati Uniti d'America (USA)
Volkswagen Leasing GmbH 0.000000% 19-07-2024	Consumi ciclici	1,09%	Germania
easyJet FinCo BV 1.875% 03-03-2028	Consumi ciclici	1,09%	Paesi Bassi
MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026	Finanza	1,08%	Stati Uniti d'America (USA)
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	Consumi ciclici	1,08%	Lussemburgo



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	47,32%
Servizi di pubblica utilità	15,96%
Consumi non ciclici	10,27%
Consumi ciclici	9,69%
Comunicazioni	7,97%
Industria	3,65%
Titoli di Stato	2,38%
Liquidità	1,19%
Materiali di base	1,08%
Tecnologia	0,44%
Derivati	0,09%
Contratti a termine su valute	-0,05%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 50%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 40%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493004J0DU336JUI826

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 61% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in società che sono state analizzate e valutate nell'ambito della piattaforma ESG proprietaria di Nordea Asset Management per assicurare che soltanto i titoli emessi da società che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	48 tCO ₂ e / m€ investito	93,33%	81,84%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,16%	6,16%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,16%	6,16%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	93,33%	83,55%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	193,02 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	6,16%	6,16%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	48 tCO ₂ e / m€ investito	93,33%	81,84%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,16%	6,16%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,16%	6,16%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	93,33%	83,55%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	193,02 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	6,16%	6,16%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	45.192 tCO ₂ e	93,33%	81,84%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	8.346 tCO ₂ e	93,33%	81,84%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	282.942 tCO ₂ e	93,33%	81,84%	
	Emissioni totali di GHG	53.537 tCO ₂ e	93,33%	81,84%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	48 tCO ₂ e / m€ investito	93,33%	81,84%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	99 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	93,33%	84,59%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	5,57% investimenti in combustibili fossili	93,33%	44,43%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	52,24% consumo di energia non rinnovabile	93,33%	55,01%
			76,71% produzione di energia non rinnovabile	93,33%	7,40%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,12 GWh / m€ di fatturato	3,13%	2,75%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	1,00 GWh / m€ di fatturato	7,79%	6,53%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	2,82 GWh / m€ di fatturato	0,37%	0,37%
		Edilizia (F)	0,06 GWh / m€ di fatturato	1,53%	0,42%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,17 GWh / m€ di fatturato	2,91%	2,37%
		Attivi immobiliari (L)	0,74 GWh / m€ di fatturato	0,98%	0,04%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	2,72% con impatto negativo	93,33%	45,99%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	93,33%	1,52%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,24 tonnellate / m€ investito	93,33%	26,31%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	93,33%	83,55%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	93,33%	56,80%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	20,12% divario retributivo	93,33%	28,62%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	37,29% (amministratori donna / totale amministratori)	93,33%	67,90%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	93,33%	83,00%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	193,02 tCO2e / m€ di PIL detenuto	6,16%	6,16%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,16%	6,16%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,16%	6,16%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,16%	6,16%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

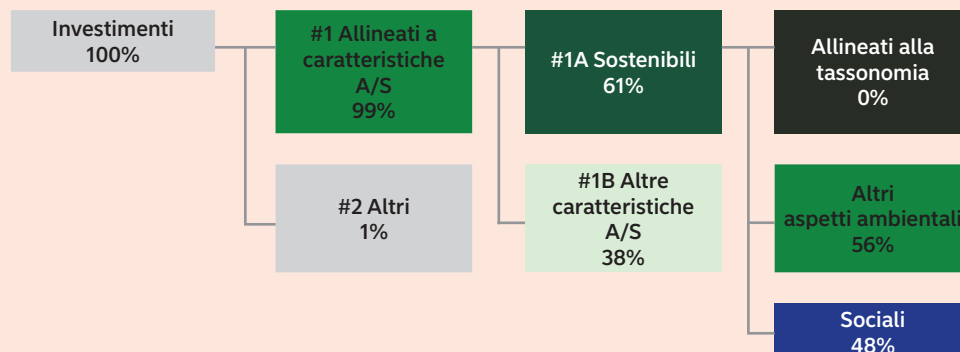
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	Comunicazioni	1,61%	Regno Unito
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	Consumi ciclici	1,56%	Lussemburgo
Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	Finanza	1,17%	Stati Uniti d'America (USA)
Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	Finanza	1,12%	Paesi Bassi
de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	Finanza	1,12%	Paesi Bassi
easyJet FinCo BV 1.875% 03-03-2028	Consumi ciclici	1,07%	Paesi Bassi
MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026	Finanza	1,06%	Stati Uniti d'America (USA)
Cie de Financement Foncier S 0.01% 15-07-2026	Finanza	1,04%	Francia
Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	Servizi di pubblica utilità	1,01%	Francia
Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	Finanza	1,01%	Stati Uniti d'America (USA)
BPCE SA 1.75% 26-04-2027	Finanza	1,00%	Francia
Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	Finanza	0,94%	Spagna
Bank of Ireland Group P 1.875% MULTI 05-06-2026	Finanza	0,92%	Irlanda
Banque Federative du Credit 0.01% 07-03-2025	Finanza	0,90%	Francia
Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	Finanza	0,90%	Belgio



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	47,92%
Consumi non ciclici	13,18%
Servizi di pubblica utilità	10,46%
Comunicazioni	10,14%
Consumi ciclici	6,97%
Industria	4,27%
Titoli di Stato	4,25%
Liquidità	1,25%
Materiali di base	1,10%
Tecnologia	0,52%
Derivati	0,00%
Contratti a termine su valute	-0,07%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 56%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 48%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European Covered Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300ODKXRG76EIFH77

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 13% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	85,43%	75,44%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,03%	11,03%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,03%	11,03%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	85,43%	64,51%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	219,39 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	11,03%	10,56%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	0 tCO ₂ e / m€ investito	85,43%	75,44%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,03%	11,03%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,03%	11,03%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	85,43%	64,51%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	219,39 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	11,03%	10,56%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	685 tCO ₂ e	85,43%	75,44%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	1.143 tCO ₂ e	85,43%	75,44%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	221.598 tCO ₂ e	85,43%	75,36%	
	Emissioni totali di GHG	1.827 tCO ₂ e	85,43%	75,44%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	85,43%	75,44%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	4 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	85,43%	78,36%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	85,43%	31,46%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	49,93% consumo di energia non rinnovabile	85,43%	61,94%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	NA	NA	NA
		Industria estrattiva (B)	NA	NA	NA
		Industria manifatturiera (C)	NA	NA	NA
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	NA	NA	NA
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	NA	NA	NA
		Edilizia (F)	NA	NA	NA
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	NA	NA	NA
		Trasporto e stoccaggio (H)	NA	NA	NA
		Attivi immobiliari (L)	NA	NA	NA
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	85,43%	39,91%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	85,43%	12,82%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	85,43%	64,51%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	85,43%	42,70%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	18,91% divario retributivo	85,43%	25,02%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	39,67% (amministratori donna / totale amministratori)	85,43%	57,15%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	85,43%	65,50%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	219,39 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	11,03%	10,56%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,03%	11,03%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,03%	11,03%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,03%	11,03%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

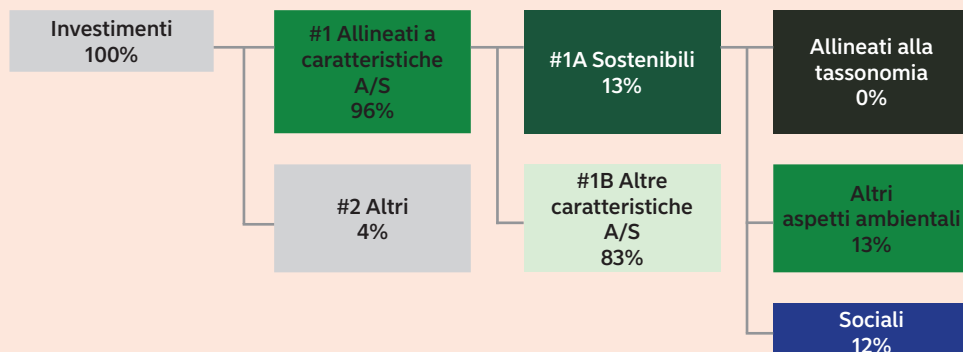
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	Finanza	3,49%	Danimarca
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Finanza	2,37%	Italia
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	Finanza	2,08%	Danimarca
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	Finanza	1,52%	Canada
Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	Finanza	1,48%	Paesi Bassi
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Finanza	1,46%	Italia
Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	Finanza	1,38%	Danimarca
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Finanza	1,36%	Francia
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Governo	1,36%	Grecia
Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	Finanza	1,29%	Danimarca
Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	Finanza	1,28%	Canada
Alpha Bank SA 2.5% 05-02-2023	Finanza	1,25%	Grecia
Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	Finanza	1,21%	Italia
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Governo	1,17%	Grecia
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	Finanza	1,17%	Danimarca



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Finanza	80,82%
Titoli di Stato	16,33%
Liquidità	3,07%
Contratti a termine su valute	-0,04%
Derivati	-0,19%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 13%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 12%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300WUBHZSQIK6U640

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 21% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	47,47%	40,76%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	46,91%	46,73%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	46,91%	46,73%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	47,47%	33,82%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	185,70 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	46,91%	46,24%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	0 tCO ₂ e / m€ investito	47,47%	40,76%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	46,91%	46,73%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	46,91%	46,73%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	47,47%	33,82%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	185,70 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	46,91%	46,24%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	96 tCO ₂ e	47,47%	40,76%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	294 tCO ₂ e	47,47%	40,76%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	41.239 tCO ₂ e	47,47%	40,76%	
	Emissioni totali di GHG	390 tCO ₂ e	47,47%	40,76%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	47,47%	40,76%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	4 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	47,47%	41,57%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	47,47%	15,93%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	50,80% consumo di energia non rinnovabile	47,47%	33,60%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	NA	NA	NA
		Industria estrattiva (B)	NA	NA	NA
		Industria manifatturiera (C)	NA	NA	NA
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	NA	NA	NA
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	NA	NA	NA
		Edilizia (F)	NA	NA	NA
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	NA	NA	NA
		Trasporto e stoccaggio (H)	NA	NA	NA
		Attivi immobiliari (L)	NA	NA	NA
		Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	63,09%	11,23%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	47,47%	33,82%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	47,47%	22,99%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	14,35% divario retributivo	47,47%	12,28%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	37,92% (amministratori donna / totale amministratori)	47,47%	29,78%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	47,47%	33,88%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	185,70 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	46,91%	46,24%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	46,91%	46,73%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	46,91%	46,73%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	46,91%	46,91%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

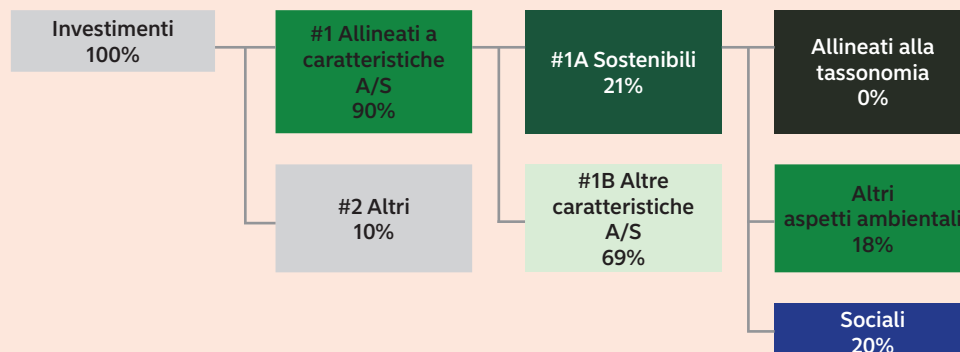
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 30-01-2024	Governo	8,50%	Italia
Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 15-08-2025	Governo	5,87%	Italia
Italy Buoni Poliennali Del T 2.6% 15-09-2023	Governo	3,97%	Italia
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	Governo	3,71%	Italia
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Governo	3,58%	Italia
French Republic Government B 0.1% 01-03-2026	Governo	2,96%	Francia
Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	Finanza	2,44%	Danimarca
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	Finanza	2,37%	Danimarca
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-01-2024	Governo	2,15%	Italia
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Finanza	1,90%	Italia
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Governo	1,84%	Grecia
Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	Finanza	1,55%	Francia
Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	Governo	1,40%	Francia
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Governo	1,28%	Grecia
Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023	Governo	1,26%	Italia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Titoli di Stato	51,38%
Finanza	43,03%
Liquidità	3,51%
Derivati	2,09%
Contratti a termine su valute	0,00%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 18%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 20%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European Cross Credit Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300HQ4F0MHYF7TI45

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 54% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	113 tCO ₂ e / m€ investito	98,66%	76,02%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,22% coinvolti in violazioni	98,66%	83,22%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	113 tCO ₂ e / m€ investito	98,66%	76,02%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,22% coinvolti in violazioni	98,66%	83,22%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	54.810 tCO ₂ e	98,66%	76,02%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	11.973 tCO ₂ e	98,66%	76,02%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	250.780 tCO ₂ e	98,66%	76,02%	
	Emissioni totali di GHG	66.782 tCO ₂ e	98,66%	76,02%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	113 tCO ₂ e / m€ investito	98,66%	76,02%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	183 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,66%	77,71%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	5,16% investimenti in combustibili fossili	98,66%	38,06%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	81,37% consumo di energia non rinnovabile	98,66%	44,00%
57,04% produzione di energia non rinnovabile			98,66%	4,93%	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,48 GWh / m€ di fatturato	12,78%	5,20%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	3,50 GWh / m€ di fatturato	4,26%	4,26%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	3,53 GWh / m€ di fatturato	1,70%	1,70%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,12%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,03 GWh / m€ di fatturato	1,73%	1,73%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,36 GWh / m€ di fatturato	3,70%	2,99%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	1,26%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	2,58% con impatto negativo	98,66%	39,17%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,82 tonnellate / m€ investito	98,66%	2,54%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	2,32 tonnellate / m€ investito	98,66%	50,51%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,22% involved in violations	98,66%	83,22%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% without policies	98,66%	62,17%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,36% pay gap	98,66%	26,26%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	35,76% (female directors / total directors)	98,66%	66,97%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% involvement	98,66%	81,22%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

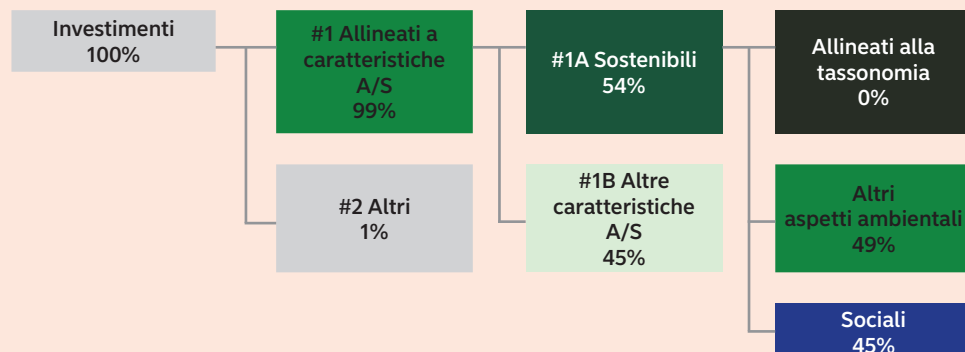
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Comunicazioni	1,79%	Spagna
Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	Industria	1,78%	Irlanda
ProGroup AG 3% 31-03-2026	Diversi	1,78%	Germania
Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	Consumi non ciclici	1,77%	Germania
Belden Inc 3.375% 15-07-2027	Industria	1,77%	Stati Uniti d'America (USA)
WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	Consumi ciclici	1,77%	Stati Uniti d'America (USA)
SPIE SA 2.625% 18-06-2026	Industria	1,77%	Francia
PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027	Comunicazioni	1,75%	Paesi Bassi
EDP - Energias de Portu 1.700% MULTI 20-07-2080	Servizi di pubblica utilità	1,75%	Portogallo
Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024	Comunicazioni	1,74%	Paesi Bassi
Rexel SA 2.125% 15-12-2028	Consumi ciclici	1,74%	Francia
Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	Consumi non ciclici	1,73%	Regno Unito
NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	Servizi di pubblica utilità	1,73%	Regno Unito
Webuild SpA 3.875% 28-07-2026	Industria	1,70%	Italia
Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	Consumi ciclici	1,70%	Paesi Bassi



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	23,62%
Consumi ciclici	22,56%
Comunicazioni	21,69%
Industria	14,43%
Servizi di pubblica utilità	7,85%
Finanza	5,06%
Diversi	1,78%
Materiali di base	1,60%
Liquidità	1,38%
Contratti a termine su valute	0,03%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 49%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 45%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493001SUQRY2LG8S445

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 41% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	1 tCO ₂ e / m€ investito	93,62%	81,95%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,00%	0,00%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,00%	0,00%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	93,62%	83,39%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	193,02 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	0,00%	0,00%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	1 tCO ₂ e / m€ investito	93,62%	81,95%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,00%	0,00%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,00%	0,00%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	93,62%	83,39%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	193,02 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	0,00%	0,00%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	216 tCO ₂ e	93,62%	81,95%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	430 tCO ₂ e	93,62%	81,95%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	141.942 tCO ₂ e	93,62%	81,95%	
	Emissioni totali di GHG	646 tCO ₂ e	93,62%	81,95%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	1 tCO ₂ e / m€ investito	93,62%	81,95%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	3 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	93,62%	87,66%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	93,62%	56,16%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	35,37% consumo di energia non rinnovabile	93,62%	59,58%
			NA	NA	NA

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	NA	NA	NA
		Industria estrattiva (B)	NA	NA	NA
		Industria manifatturiera (C)	NA	NA	NA
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	NA	NA	NA
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	NA	NA	NA
		Edilizia (F)	NA	NA	NA
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	NA	NA	NA
		Trasporto e stoccaggio (H)	NA	NA	NA
		Attivi immobiliari (L)	NA	NA	NA
		Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	93,62%	26,79%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	93,62%	83,39%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	2,89% senza politiche	93,62%	49,15%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	18,32% divario retributivo	93,62%	36,71%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	39,24% (amministratori donna / totale amministratori)	93,62%	75,04%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	93,62%	80,47%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	193,02 tCO2e / m€ di PIL detenuto	0,00%	0,00%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,00%	0,00%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,00%	0,00%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	0,00%	0,00%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

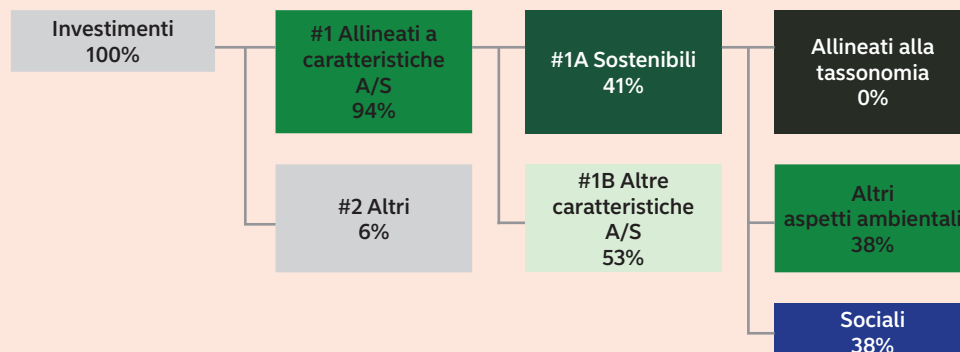
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	Finanza	4,18%	Paesi Bassi
Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	Finanza	3,74%	Spagna
Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	Finanza	3,73%	Paesi Bassi
BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	Finanza	3,63%	Italia
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finanza	3,57%	Spagna
ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	Finanza	3,41%	Paesi Bassi
Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	Finanza	3,21%	Irlanda
Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	Finanza	3,12%	Spagna
SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	Finanza	2,92%	Francia
Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	Finanza	2,77%	Spagna
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	Finanza	2,68%	Italia
Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058	Finanza	2,62%	Regno Unito
BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	Finanza	2,34%	Republic of Austria
BPER Banca 3.625% MULTI 30-11-2030	Finanza	2,25%	Italia
UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	Finanza	2,09%	Italia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Finanza	92,49%
Liquidità	5,80%
Comunicazioni	1,91%
Titoli di Stato	0,00%
Contratti a termine su valute	-0,02%
Derivati	-0,17%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 38%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 38%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300XXBGPCW0NFP308

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 36% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	68 tCO ₂ e / m€ investito	92,26%	52,20%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
		NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	92,26%	67,91%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	68 tCO ₂ e / m€ investito	92,26%	52,20%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	NA	NA	NA
		2022	NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	92,26%	67,91%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	140.559 tCO ₂ e	92,26%	52,20%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	58.943 tCO ₂ e	92,26%	52,20%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	1.829.336 tCO ₂ e	92,26%	49,31%	
	Emissioni totali di GHG	199.503 tCO ₂ e	92,26%	52,20%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	68 tCO ₂ e / m€ investito	92,26%	52,20%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	74 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	92,26%	65,32%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,21% investimenti in combustibili fossili	92,26%	27,22%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	61,27% consumo di energia non rinnovabile	92,26%	30,35%
87,59% produzione di energia non rinnovabile			91,92%	1,09%	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,30 GWh / m€ di fatturato	18,72%	8,00%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	1,01 GWh / m€ di fatturato	0,80%	0,80%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	1,60%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,03 GWh / m€ di fatturato	2,00%	0,07%
		Attivi immobiliari (L)	1,43 GWh / m€ di fatturato	2,70%	1,15%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,82% con impatto negativo	92,26%	31,60%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	93,66%	0,09%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	2,17 tonnellate / m€ investito	92,26%	16,93%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	92,26%	67,91%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	92,26%	35,32%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	19,37% divario retributivo	92,26%	13,50%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	32,37% (amministratori donna / totale amministratori)	92,26%	44,75%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	92,26%	66,51%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

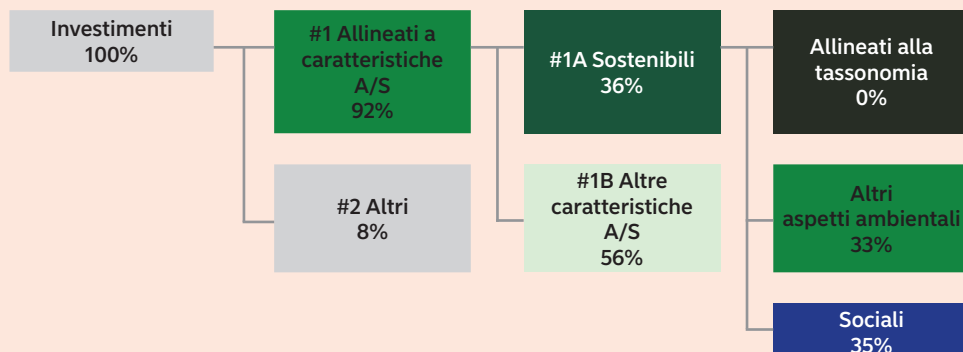
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Consumi non ciclici	1,77%	Svezia
DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	Comunicazioni	1,69%	Danimarca
Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	Comunicazioni	1,67%	Francia
Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	Consumi non ciclici	1,48%	Germania
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Comunicazioni	1,48%	Spagna
Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	Comunicazioni	1,48%	Irlanda
Dufry One BV 2% 15-02-2027	Consumi ciclici	1,34%	Paesi Bassi
Grifols SA 3.2% 01-05-2025	Consumi non ciclici	1,30%	Spagna
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Consumi non ciclici	1,13%	Belgio
ProGroup AG 3% 31-03-2026	Diversi	1,12%	Germania
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	Consumi non ciclici	1,11%	Stati Uniti d'America (USA)
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	Comunicazioni	1,08%	Paesi Bassi
ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	Finanza	1,08%	Paesi Bassi
Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	Consumi ciclici	1,05%	Regno Unito
IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	Consumi ciclici	1,04%	Germania



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	20,20%
Comunicazioni	18,69%
Finanza	17,55%
Consumi ciclici	16,10%
Industria	13,18%
Liquidità	6,77%
Materiali di base	3,70%
Servizi di pubblica utilità	1,72%
Diversi	1,12%
Tecnologia	0,94%
Derivati	0,06%
Energia	0,01%
Contratti a termine su valute	-0,04%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 33%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 35%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300XRUCQ32ZN5RZ02

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 40% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	55 tCO ₂ e / m€ investito	96,31%	61,94%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
		NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,07% coinvolti in violazioni	96,31%	72,78%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	55 tCO ₂ e / m€ investito	96,31%	61,94%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	NA	NA	NA
		2022	NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,07% coinvolti in violazioni	96,31%	72,78%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	9.157 tCO ₂ e	96,31%	61,94%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	3.768 tCO ₂ e	96,31%	61,94%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	71.481 tCO ₂ e	96,31%	59,77%	
	Emissioni totali di GHG	12.925 tCO ₂ e	96,31%	61,94%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	55 tCO ₂ e / m€ investito	96,31%	61,94%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	98 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	96,31%	69,69%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,42% investimenti in combustibili fossili	96,31%	31,92%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	62,79% consumo di energia non rinnovabile	96,31%	36,56%
			87,89% produzione di energia non rinnovabile	96,31%	2,07%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,30 GWh / m€ di fatturato	13,32%	5,33%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	1,56 GWh / m€ di fatturato	2,03%	1,78%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,05 GWh / m€ di fatturato	1,75%	1,20%
		Trasporto e stoccaggio (H)	2,43 GWh / m€ di fatturato	0,11%	0,11%
		Attivi immobiliari (L)	0,63 GWh / m€ di fatturato	1,61%	1,49%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	2,07% con impatto negativo	96,31%	34,09%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,98 tonnellate / m€ investito	96,31%	0,52%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,19 tonnellate / m€ investito	96,31%	27,37%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,07% coinvolti in violazioni	96,31%	72,78%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,66% senza politiche	96,31%	37,73%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	12,86% divario retributivo	96,31%	14,25%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	33,87% (amministratori donna / totale amministratori)	96,31%	48,51%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	96,31%	71,58%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

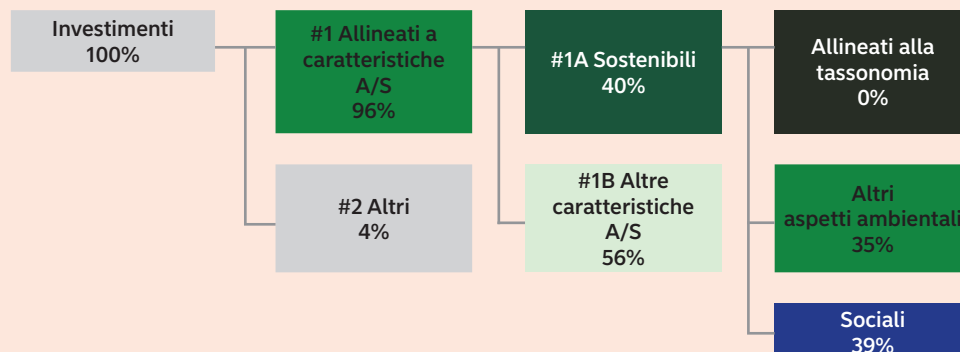
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	Comunicazioni	2,29%	Francia
SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	Comunicazioni	2,20%	Giappone
Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	Consumi non ciclici	2,00%	Spagna
Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	Comunicazioni	1,60%	Regno Unito
Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	Consumi non ciclici	1,55%	Regno Unito
Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	Consumi non ciclici	1,41%	Paesi Bassi
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Consumi non ciclici	1,39%	Svezia
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finanza	1,38%	Spagna
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Servizi di pubblica utilità	1,37%	Francia
Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	Comunicazioni	1,27%	Francia
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	Finanza	1,22%	Paesi Bassi
Belden Inc 3.375% 15-07-2027	Industria	1,11%	Stati Uniti d'America (USA)
Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	Consumi non ciclici	1,10%	Svezia
Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	Consumi non ciclici	1,10%	Francia
Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	Consumi non ciclici	1,07%	Regno Unito



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	25,33%
Finanza	22,64%
Comunicazioni	17,28%
Consumi ciclici	14,41%
Industria	9,39%
Liquidità	3,99%
Materiali di base	3,32%
Servizi di pubblica utilità	1,91%
Diversi	0,93%
Tecnologia	0,62%
Energia	0,45%
Contratti a termine su valute	0,05%
Derivati	-0,31%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 35%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 39%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300ISX6Y6CZ3YHN56

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 49% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da NAM, o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	32 tCO ₂ e / m€ investito	95,60%	60,78%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
		NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	95,60%	74,82%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	32 tCO ₂ e / m€ investito	95,60%	60,78%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	NA	NA	NA
		2022	NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	95,60%	74,82%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	15.719 tCO ₂ e	95,60%	60,78%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	5.161 tCO ₂ e	95,60%	60,78%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	135.589 tCO ₂ e	95,60%	60,71%	
	Emissioni totali di GHG	20.880 tCO ₂ e	95,60%	60,78%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	32 tCO ₂ e / m€ investito	95,60%	60,78%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	78 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	95,60%	71,24%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,57% investimenti in combustibili fossili	95,60%	32,50%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	57,83% consumo di energia non rinnovabile	95,60%	33,81%
87,89% produzione di energia non rinnovabile			95,60%	2,18%	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,42 GWh / m€ di fatturato	11,71%	2,68%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	1,56 GWh / m€ di fatturato	1,89%	1,89%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,02 GWh / m€ di fatturato	2,82%	1,37%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	1,01 GWh / m€ di fatturato	1,23%	0,93%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	2,18% con impatto negativo	95,60%	33,20%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,62 tonnellate / m€ investito	95,60%	23,22%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	95,60%	74,82%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,78% senza politiche	95,60%	35,07%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	14,50% divario retributivo	95,60%	16,87%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	34,26% (amministratori donna / totale amministratori)	95,60%	52,30%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	95,60%	72,63%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

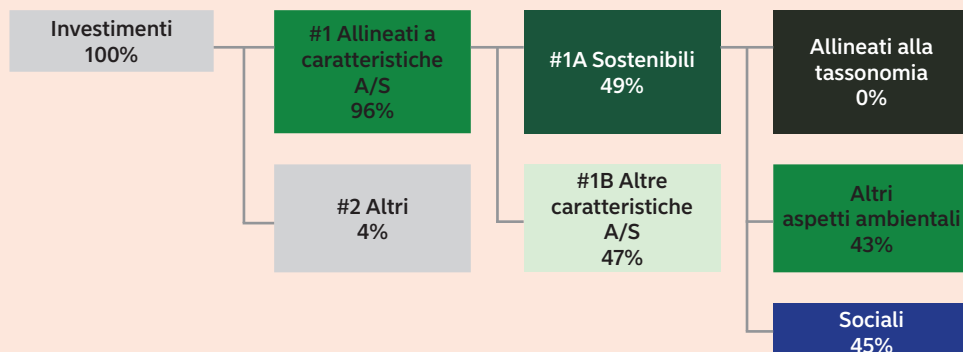
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	Comunicazioni	2,88%	Giappone
Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	Consumi non ciclici	2,26%	Spagna
Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	Comunicazioni	1,69%	Francia
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	Consumi non ciclici	1,56%	Svezia
Parts Europe SA FRN 20-07-2027	Consumi ciclici	1,49%	Francia
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	Finanza	1,49%	Spagna
Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	Comunicazioni	1,46%	Regno Unito
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	Servizi di pubblica utilità	1,36%	Francia
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	Finanza	1,35%	Paesi Bassi
Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	Comunicazioni	1,34%	Irlanda
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	Comunicazioni	1,33%	Spagna
Belden Inc 3.375% 15-07-2027	Industria	1,31%	Stati Uniti d'America (USA)
Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	Consumi non ciclici	1,30%	Germania
Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	Consumi non ciclici	1,30%	Regno Unito
ProGroup AG 3% 31-03-2026	Diversi	1,26%	Germania



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	25,54%
Consumi non ciclici	24,03%
Comunicazioni	18,02%
Consumi ciclici	13,67%
Industria	7,39%
Liquidità	4,12%
Materiali di base	3,46%
Servizi di pubblica utilità	1,86%
Diversi	1,26%
Energia	0,63%
Tecnologia	0,14%
Contratti a termine su valute	-0,02%
Derivati	-0,09%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 43%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 45%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300SCCJ0MD1RGLD18

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 60% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	NA	NA	NA
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	99,69%	99,69%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	99,69%	99,69%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	NA	NA	NA
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	167,09 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	99,69%	99,69%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	NA	NA	NA
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	99,69%	99,69%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	99,69%	99,69%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	NA	NA	NA
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	167,09 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	99,69%	99,69%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	NA	NA	NA	
	Emissioni di GHG di ambito 2	NA	NA	NA	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	NA	NA	NA	
	Emissioni totali di GHG	NA	NA	NA	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	NA	NA	NA
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	NA	NA	NA
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	NA	NA	NA
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	NA	NA	NA

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	NA	NA	NA
		Industria estrattiva (B)	NA	NA	NA
		Industria manifatturiera (C)	NA	NA	NA
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	NA	NA	NA
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	NA	NA	NA
		Edilizia (F)	NA	NA	NA
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	NA	NA	NA
		Trasporto e stoccaggio (H)	NA	NA	NA
		Attivi immobiliari (L)	NA	NA	NA
		Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	NA
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	NA	NA	NA
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	NA	NA	NA
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	NA	NA	NA
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	NA	NA	NA
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	NA	NA	NA

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	167,09 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	99,69%	99,69%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	99,69%	99,69%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	99,69%	99,69%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	99,69%	99,69%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

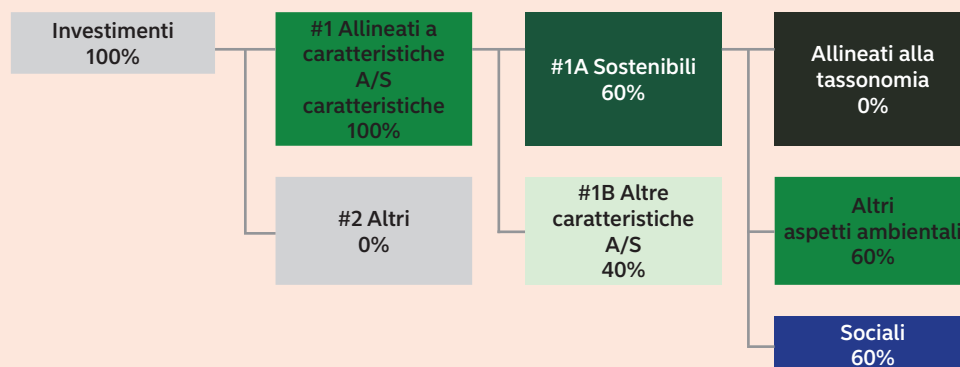
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	Governo	8,28%	Francia
Spain Government Inflation L 0.7% 30-11-2033	Governo	6,28%	Spagna
French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	Governo	5,82%	Francia
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Governo	5,71%	Italia
Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030	Governo	5,50%	Germania
Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2026	Governo	4,03%	Germania
French Republic Government B 1.8% 25-07-2040	Governo	3,98%	Francia
French Republic Government B 0.1% 01-03-2025	Governo	3,89%	Francia
French Republic Government B 0.1% 01-03-2029	Governo	3,89%	Francia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Titoli di Stato	99,71%
Liquidità	0,29%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 60%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 60%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund
Identificativo della persona giuridica: 5493004B5F53JY919256

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 62% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	24 tCO ₂ e / m€ investito	97,09%	96,13%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,09%	96,54%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	24 tCO2e / m€ investito	97,09%	96,13%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	97,09%	96,54%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovevano gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	5.547 tCO ₂ e	97,09%	96,13%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	3.289 tCO ₂ e	97,09%	96,13%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	83.391 tCO ₂ e	97,09%	95,83%	
	Emissioni totali di GHG	8.836 tCO ₂ e	97,09%	96,13%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	24 tCO ₂ e / m€ investito	97,09%	96,13%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	56 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,09%	96,29%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,65% investimenti in combustibili fossili	97,09%	85,32%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	67,54% consumo di energia non rinnovabile	97,09%	58,05%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,52 GWh / m€ di fatturato	1,41%	1,41%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,55 GWh / m€ di fatturato	35,58%	32,37%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,06 GWh / m€ di fatturato	1,60%	1,60%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,04 GWh / m€ di fatturato	8,80%	8,80%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,03 GWh / m€ di fatturato	2,42%	2,42%
		Attivi immobiliari (L)	0,53 GWh / m€ di fatturato	2,05%	1,14%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	97,09%	88,65%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,51 tonnellate / m€ investito	97,09%	54,72%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,09%	96,54%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	97,09%	78,75%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	19,98% divario retributivo	97,09%	32,33%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	38,24% (amministratori donna / totale amministratori)	97,09%	92,82%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,09%	94,53%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

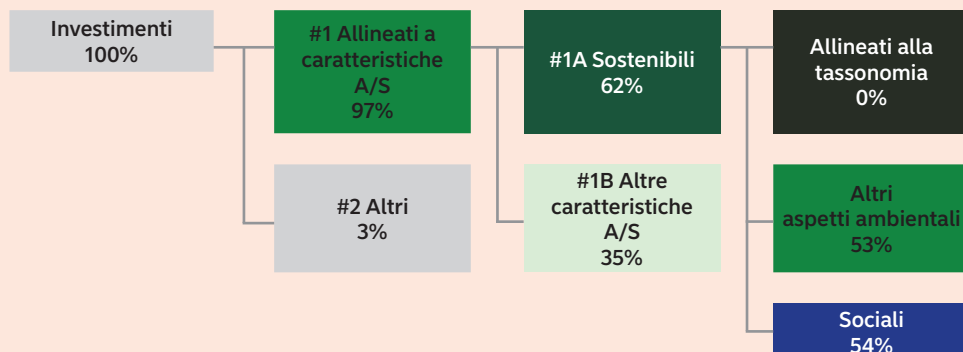
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Teleperformance	Tecnologia	3,92%	Francia
Informa	Comunicazioni	3,20%	Regno Unito
SIG Group	Industria	2,92%	Svizzera
Viscofan	Consumi non ciclici	2,80%	Spagna
St James's Place	Finanza	2,78%	Regno Unito
Phoenix Group Holdings	Finanza	2,58%	Regno Unito
Bankinter	Finanza	2,49%	Spagna
Edenred	Consumi non ciclici	2,46%	Francia
Pirelli & C	Consumi ciclici	2,43%	Italia
DKSH Holding	Comunicazioni	2,40%	Svizzera
SPIE	Industria	2,38%	Francia
DSV A/S	Industria	2,37%	Danimarca
Aalberts	Industria	2,33%	Paesi Bassi
CTS Eventim	Consumi ciclici	2,28%	Germania
Rotork	Industria	2,24%	Regno Unito



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Industria	27,48%
Consumi non ciclici	19,44%
Finanza	17,82%
Comunicazioni	13,11%
Consumi ciclici	9,95%
Tecnologia	4,33%
Materiali di base	4,11%
Liquidità	2,20%
Certificato del fondo	1,56%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 53%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 54%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Identificativo della persona giuridica: 54930081LEEGLNYZEC05

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 79% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	90 tCO ₂ e / m€ investito	98,54%	98,54%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,54%	98,54%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	90 tCO ₂ e / m€ investito	98,54%	98,54%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	98,54%	98,54%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovevano gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	86.723 tCO ₂ e	98,54%	98,54%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	33.716 tCO ₂ e	98,54%	98,54%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	436.341 tCO ₂ e	98,54%	98,54%	
	Emissioni totali di GHG	120.439 tCO ₂ e	98,54%	98,54%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	90 tCO ₂ e / m€ investito	98,54%	98,54%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	138 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,54%	98,54%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,74% investimenti in combustibili fossili	98,54%	93,90%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	59,18% consumo di energia non rinnovabile	98,54%	89,36%
			64,00% produzione di energia non rinnovabile	98,75%	2,33%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,86 GWh / m€ di fatturato	59,02%	57,12%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	1,77 GWh / m€ di fatturato	1,46%	1,46%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,18 GWh / m€ di fatturato	1,73%	1,43%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,03 GWh / m€ di fatturato	2,36%	2,36%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	7,75% con impatto negativo	98,54%	98,54%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,39 tonnellate / m€ investito	98,54%	17,64%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,56 tonnellate / m€ investito	98,54%	63,39%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,54%	98,54%
	Manca di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	98,54%	97,37%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	16,02% divario retributivo	98,54%	41,37%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	40,15% (amministratori donna / totale amministratori)	98,54%	98,54%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,54%	98,54%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

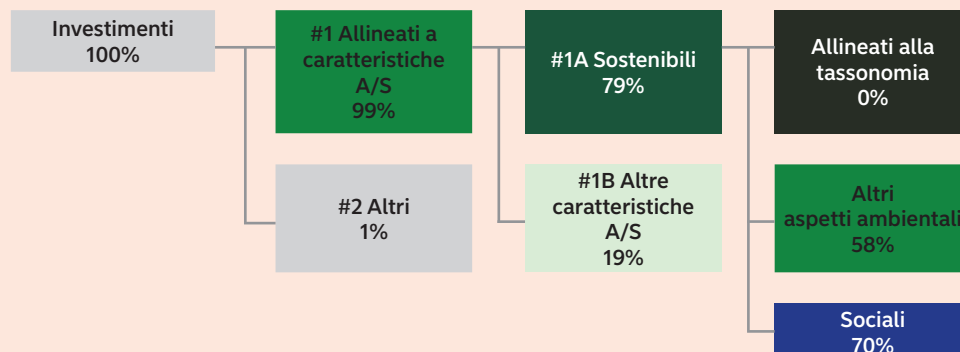
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Nestle	Consumi non ciclici	6,07%	Svizzera
AstraZeneca	Consumi non ciclici	4,87%	Regno Unito
AXA	Finanza	4,15%	Francia
Lloyds Banking Group	Finanza	4,05%	Regno Unito
Novo Nordisk B	Consumi non ciclici	3,93%	Danimarca
ASML Holding	Tecnologia	3,71%	Paesi Bassi
Deutsche Telekom	Comunicazioni	3,68%	Germania
Legal & General Group	Finanza	3,52%	Regno Unito
Sanofi	Consumi non ciclici	3,39%	Francia
Norsk Hydro	Materiali di base	2,94%	Norvegia
Kerry Group	Consumi non ciclici	2,67%	Irlanda
BNP Paribas	Finanza	2,65%	Francia
SAP	Tecnologia	2,60%	Germania



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	30,95%
Finanza	21,63%
Materiali di base	10,39%
Industria	10,09%
Tecnologia	8,38%
Consumi ciclici	6,68%
Comunicazioni	6,53%
Energia	1,86%
Servizi di pubblica utilità	1,81%
Liquidità	1,68%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 58%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 70%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Flexible Credit Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300XZGMRU5J181885

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 26% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	133 tCO ₂ e / m€ investito	91,06%	31,67%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	91,06%	50,40%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	133 tCO ₂ e / m€ investito	91,06%	31,67%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	NA	NA	NA
		2022	NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	91,06%	50,40%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	6.475 tCO ₂ e	91,06%	31,67%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	2.548 tCO ₂ e	91,06%	31,67%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	35.596 tCO ₂ e	91,06%	29,56%	
	Emissioni totali di GHG	9.023 tCO ₂ e	91,06%	31,67%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	133 tCO ₂ e / m€ investito	91,06%	31,67%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	109 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	91,06%	46,54%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	91,06%	18,31%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	52,17% consumo di energia non rinnovabile	91,06%	21,86%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,37 GWh / m€ di fatturato	14,06%	5,32%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	4,96%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,38%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	5,15 GWh / m€ di fatturato	2,35%	0,27%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	91,06%	20,83%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	3,99 tonnellate / m€ investito	91,06%	12,93%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	91,06%	50,40%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	91,06%	27,53%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	16,75% divario retributivo	91,06%	11,53%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	30,29% (amministratori donna / totale amministratori)	91,06%	31,76%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	91,06%	49,34%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

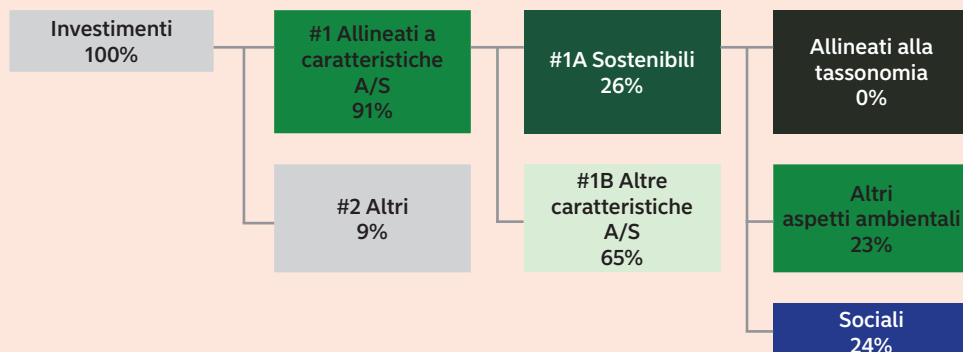
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	Finanza	1,99%	Regno Unito
Selecta Group BV 01-04-2026	Industria	1,97%	Paesi Bassi
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	Consumi non ciclici	1,94%	Belgio
Dufry One BV 2% 15-02-2027	Consumi ciclici	1,85%	Paesi Bassi
DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	Comunicazioni	1,66%	Danimarca
Ahlstrom-Munksjo Holding 3 O 3.625% 04-02-2028	Materiali di base	1,66%	Finlandia
Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	Industria	1,63%	Germania
Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	Consumi ciclici	1,58%	Spagna
Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	Industria	1,57%	Italia
PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	Consumi ciclici	1,54%	Stati Uniti d'America (USA)
Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	Finanza	1,48%	Francia
ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	Finanza	1,44%	Paesi Bassi
Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	Consumi non ciclici	1,41%	Lussemburgo
Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	Consumi ciclici	1,32%	Regno Unito
CONTE 4X E	Finanza	1,31%	Irlanda



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi ciclici	15,75%
Finanza	14,70%
Comunicazioni	14,52%
Asset-backed securities	14,39%
Consumi non ciclici	13,59%
Industria	11,16%
Materiali di base	5,80%
Derivati	4,33%
Liquidità	2,90%
Tecnologia	1,63%
Servizi di pubblica utilità	1,19%
Contratti a termine su valute	0,05%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 23%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 24%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300ZBFDBDY4UFU888

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 62% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	15 tCO ₂ e / m€ investito	90,31%	89,88%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	5,24%	5,24%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	5,24%	5,24%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,01% coinvolti in violazioni	90,31%	89,87%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,50 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	5,24%	5,24%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	15 tCO ₂ e / m€ investito	90,31%	89,88%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	5,24%	5,24%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	5,24%	5,24%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,01% coinvolti in violazioni	90,31%	89,87%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	343,50 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	5,24%	5,24%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	27.743 tCO ₂ e	90,31%	89,88%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	17.732 tCO ₂ e	90,31%	89,88%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	362.752 tCO ₂ e	90,31%	89,88%	
	Emissioni totali di GHG	45.475 tCO ₂ e	90,31%	89,88%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	15 tCO ₂ e / m€ investito	90,31%	89,88%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	64 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	90,31%	90,16%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,34% investimenti in combustibili fossili	90,31%	83,70%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	67,98% consumo di energia non rinnovabile	90,31%	78,16%
			67,93% produzione di energia non rinnovabile	90,31%	1,18%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,63 GWh / m€ di fatturato	0,04%	0,04%
		Industria manifatturiera (C)	0,27 GWh / m€ di fatturato	32,39%	31,20%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	3,62 GWh / m€ di fatturato	1,35%	1,25%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,68 GWh / m€ di fatturato	0,49%	0,49%
		Edilizia (F)	0,17 GWh / m€ di fatturato	1,27%	1,27%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	1,81 GWh / m€ di fatturato	7,54%	7,25%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,19 GWh / m€ di fatturato	1,42%	1,42%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,48% con impatto negativo	90,31%	85,34%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,02 tonnellate / m€ investito	90,31%	3,29%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,31 tonnellate / m€ investito	90,31%	38,07%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,01% coinvolti in violazioni	90,31%	89,87%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,08% senza politiche	90,31%	78,21%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,67% divario retributivo	90,31%	32,47%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	34,92% (amministratori donna / totale amministratori)	90,31%	89,42%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	90,31%	88,84%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,50 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	5,24%	5,24%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	5,24%	5,24%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	5,24%	5,24%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	5,24%	5,24%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

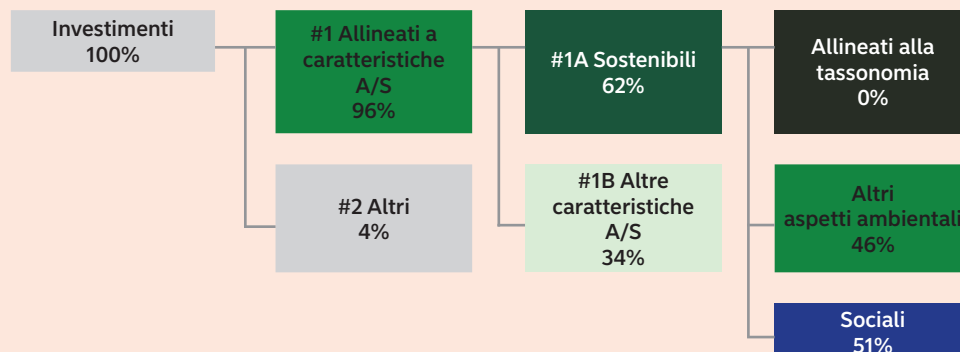
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Alphabet	Comunicazioni	3,72%	Stati Uniti d'America (USA)
Coca-Cola	Consumi non ciclici	2,75%	Stati Uniti d'America (USA)
Johnson & Johnson	Consumi non ciclici	2,75%	Stati Uniti d'America (USA)
Microsoft	Tecnologia	2,46%	Stati Uniti d'America (USA)
Novo Nordisk B	Consumi non ciclici	2,42%	Danimarca
Cigna	Consumi non ciclici	1,83%	Stati Uniti d'America (USA)
Bristol-Myers Squibb	Consumi non ciclici	1,75%	Stati Uniti d'America (USA)
eBay	Comunicazioni	1,62%	Stati Uniti d'America (USA)
PepsiCo	Consumi non ciclici	1,59%	Stati Uniti d'America (USA)
Elevance Health	Consumi non ciclici	1,59%	Stati Uniti d'America (USA)
AutoZone	Consumi ciclici	1,51%	Stati Uniti d'America (USA)
Cisco Systems	Comunicazioni	1,48%	Stati Uniti d'America (USA)
Visa	Finanza	1,47%	Stati Uniti d'America (USA)
Mondelez International	Consumi non ciclici	1,47%	Stati Uniti d'America (USA)
Comcast	Comunicazioni	1,44%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	32,00%
Finanza	15,59%
Tecnologia	13,65%
Comunicazioni	12,81%
Consumi ciclici	8,31%
Titoli di Stato	5,73%
Liquidità	5,58%
Industria	4,87%
Servizi di pubblica utilità	1,53%
Materiali di base	1,05%
Energia	0,26%
Derivati	0,10%
Contratti a termine su valute	-1,48%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 46%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 51%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300FSVWLOVAR25025

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 32% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	1 tCO ₂ e / m€ investito	24,55%	13,63%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,02%	71,91%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,02%	71,91%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	7,68	72,02%	71,91%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	24,55%	8,88%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	285,16 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	72,02%	70,21%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	1 tCO ₂ e / m€ investito	24,55%	13,63%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,02%	71,91%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,02%	71,91%
Punteggio ESG sovrano di NAM	Punteggio numerico medio da 1 (migliore) a 10 (peggiore)	2022	7,68	72,02%	71,91%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	24,55%	8,88%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	285,16 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	72,02%	70,21%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	1 tCO ₂ e	24,55%	13,63%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	6 tCO ₂ e	24,55%	13,63%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	764 tCO ₂ e	24,55%	11,12%	
	Emissioni totali di GHG	8 tCO ₂ e	24,55%	13,63%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	1 tCO ₂ e / m€ investito	24,55%	13,63%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	4 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	24,55%	16,88%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	24,52%	0,98%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	39,34% consumo di energia non rinnovabile	24,55%	5,10%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	NA	NA	NA
		Industria estrattiva (B)	NA	NA	NA
		Industria manifatturiera (C)	NA	NA	NA
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	NA	NA	NA
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	NA	NA	NA
		Edilizia (F)	NA	NA	NA
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	NA	NA	NA
		Trasporto e stoccaggio (H)	NA	NA	NA
		Attivi immobiliari (L)	NA	NA	NA
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	24,52%	5,60%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,32 tonnellate / m€ investito	24,52%	0,64%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	24,55%	8,88%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,98% senza politiche	24,52%	1,99%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	15,29% divario retributivo	23,76%	1,24%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	44,11% (amministratori donna / totale amministratori)	24,55%	5,49%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	24,55%	13,45%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	285,16 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	72,02%	70,21%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,02%	71,91%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,02%	71,91%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	72,02%	72,02%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

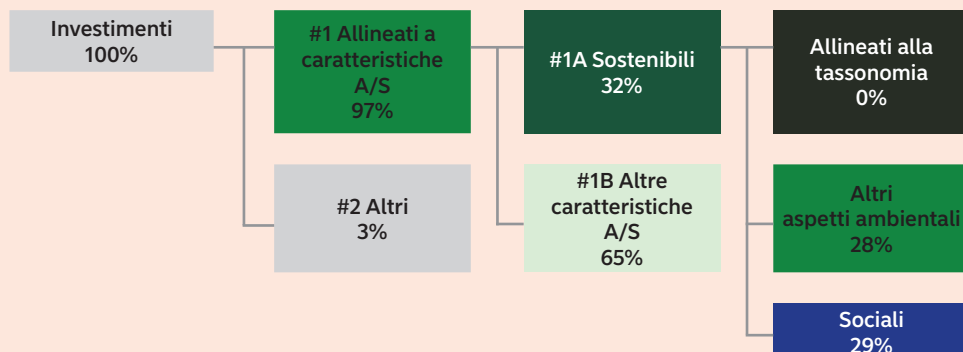
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	Governo	5,95%	Stati Uniti d'America (USA)
United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	Governo	5,63%	Stati Uniti d'America (USA)
United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	Governo	5,35%	Stati Uniti d'America (USA)
United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	Governo	4,78%	Stati Uniti d'America (USA)
Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	Governo	4,24%	Giappone
Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	Governo	3,33%	Giappone
Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	Governo	3,15%	Italia
CDP Financial Inc 5.6% 25-11-2039	Finanza	3,00%	Canada
United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	Governo	2,81%	Stati Uniti d'America (USA)
United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024	Governo	2,40%	Stati Uniti d'America (USA)
United States Treasury Note/ 2% 15-08-2051	Governo	2,33%	Stati Uniti d'America (USA)
Asian Development Bank 1.85% 13-01-2027	Governo	2,19%	Filippine
Oresundsbro Konsortiet 0.25% 15-10-2025	Governo	2,04%	Danimarca
United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	Governo	1,98%	Regno Unito



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Titoli di Stato	87,06%
Finanza	9,61%
Liquidità	3,27%
Derivati	0,05%
Contratti a termine su valute	0,01%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 28%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 29%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300JJG1N66HM3TH21

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 97%**

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 85%**

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Il fondo puntava a produrre un impatto ambientale positivo, investendo in aziende che sono coinvolte in misura significativa in attività economiche considerate sostenibili per l'ambiente in virtù del loro contributo a uno o più SDG delle Nazioni Unite. La tassonomia dell'UE fornisce un quadro di riferimento per la valutazione dell'ecosostenibilità delle attività economiche e, nella misura in cui erano disponibili dati affidabili, il vaglio tecnico ai sensi della tassonomia ha costituito il punto di riferimento per la valutazione degli investimenti ecosostenibili.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

La tassonomia UE definisce sei obiettivi ambientali: mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine, transizione verso un'economia circolare, prevenzione e riciclaggio dei rifiuti, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, protezione degli ecosistemi sani; elenca inoltre le attività economiche considerate ecosostenibili per finalità d'investimento. L'allineamento delle attività delle imprese con gli obiettivi della tassonomia dell'UE è stato individuato e valutato laddove i dati erano disponibili e di qualità adeguata. A seconda della disponibilità di opportunità di investimento praticabili, il fondo può aver contribuito a ciascuno degli obiettivi ambientali indicati nel Regolamento sulla tassonomia.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	29,55% del fatturato finanziato	97,51%	95,78%
SDG 11 - Città e comunità sostenibili	Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili	14,45% del fatturato finanziato	97,51%	97,51%
SDG 12 - Consumo e produzione responsabili	Garantire modelli sostenibili di produzione e di consumo	6,79% del fatturato finanziato	97,51%	97,51%
% allineamento alla tassonomia dell'UE	L'allineamento con la tassonomia dell'UE è impiegato per misurare la porzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.	4,90% allineamento alla tassonomia dell'UE	97,33%	95,66%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	2022	29,55% del fatturato finanziato	97,51%	95,78%
SDG 11 - Città e comunità sostenibili	Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili	2022	14,45% del fatturato finanziato	97,51%	97,51%
SDG 12 - Consumo e produzione responsabili	Garantire modelli sostenibili di produzione e di consumo	2022	6,79% del fatturato finanziato	97,51%	97,51%
% allineamento alla tassonomia dell'UE	L'allineamento con la tassonomia dell'UE è impiegato per misurare la porzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.	2022	4,90% allineamento alla tassonomia dell'UE	97,33%	95,66%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	717.472 tCO ₂ e	97,39%	97,32%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	231.710 tCO ₂ e	97,39%	97,32%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	4.242.940 tCO ₂ e	97,39%	96,57%	
	Emissioni totali di GHG	949.182 tCO ₂ e	97,39%	97,32%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	98 tCO ₂ e / m€ investito	97,39%	97,32%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	410 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,39%	97,39%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	8,59% investimenti in combustibili fossili	97,39%	91,36%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	78,15% consumo di energia non rinnovabile	97,39%	67,78%
			87,40% produzione di energia non rinnovabile	97,39%	6,29%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	1,31 GWh / m€ di fatturato	55,92%	53,96%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,59 GWh / m€ di fatturato	8,73%	7,94%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,73 GWh / m€ di fatturato	13,00%	11,59%
		Edilizia (F)	0,25 GWh / m€ di fatturato	3,45%	3,45%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,41 GWh / m€ di fatturato	2,48%	2,48%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,12% con impatto negativo	97,39%	95,00%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,47 tonnellate / m€ investito	97,39%	7,92%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,50 tonnellate / m€ investito	97,39%	62,62%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,39%	97,39%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	97,39%	87,37%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	5,01% divario retributivo	97,39%	16,62%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	32,40% (amministratori donna / totale amministratori)	97,39%	96,77%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,39%	93,16%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

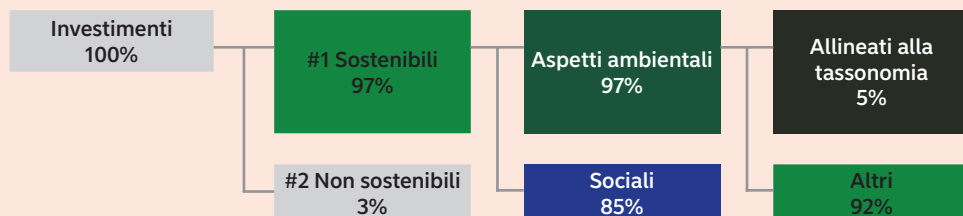
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Republic Services	Industria	4,91%	Stati Uniti d'America (USA)
Waste Management	Industria	4,06%	Stati Uniti d'America (USA)
Linde	Materiali di base	3,58%	Regno Unito
Air Liquide	Materiali di base	3,41%	Francia
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finanza	2,85%	Germania
National Grid	Servizi di pubblica utilità	2,67%	Regno Unito
Fortis Inc/Canada	Servizi di pubblica utilità	2,59%	Canada
ASML Holding	Tecnologia	2,30%	Paesi Bassi
Synopsys	Tecnologia	2,28%	Stati Uniti d'America (USA)
Eversource Energy	Servizi di pubblica utilità	2,25%	Stati Uniti d'America (USA)
Emerson Electric	Industria	2,16%	Stati Uniti d'America (USA)
Packaging Corp of America	Industria	2,06%	Stati Uniti d'America (USA)
Roper Technologies	Tecnologia	1,97%	Stati Uniti d'America (USA)
International Flavors & Fragrances	Materiali di base	1,90%	Stati Uniti d'America (USA)
Chart Industries	Industria	1,87%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Industria	40,69%
Materiali di base	17,30%
Tecnologia	16,94%
Servizi di pubblica utilità	10,09%
Consumi non ciclici	4,14%
Consumi ciclici	4,08%
Finanza	3,48%
Liquidità	2,28%
Energia	0,99%
Totale	100,00%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

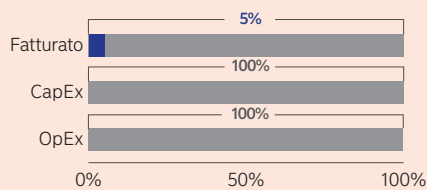
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



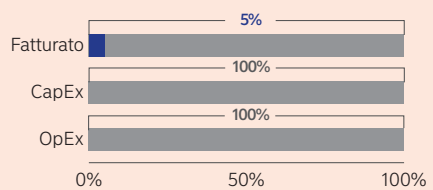
In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*



■ Allineamento degli investimenti alla tassonomia
■ Altri investimenti

■ Allineamento degli investimenti alla tassonomia
■ Altri investimenti

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

Le attività abilitanti

consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività economiche

per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

La valutazione sull'allineamento alla tassonomia ha luogo attualmente sulla base di dati provenienti da fonti terze nonché di dati pubblicati autonomamente dalle imprese beneficiarie degli investimenti, se disponibili. Sono stati sviluppati strumenti e processi proprietari per misurare il danno significativo e le garanzie minime di salvaguardia sociale.

La metodologia applicata dai fornitori di dati terzi valuta come le aziende siano coinvolte in attività economiche che contribuiscono in modo sostanziale a un obiettivo ambientale, rispettando al contempo le garanzie minime di salvaguardia sociali e senza arrecare un danno significativo agli altri obiettivi di sostenibilità. L'allineamento degli investimenti alla tassonomia si basa sulla percentuale di fatturato esposto o potenzialmente esposto ad attività allineate alla tassonomia. I fornitori di dati utilizzano metodologie differenti e i risultati potrebbero non essere del tutto allineati, dal momento che i dati comunicati pubblicamente dalle società sono ancora scarsi e le valutazioni si basano in gran parte su dati equivalenti.

Privilegiamo l'uso di dati autodichiarati, ove disponibili. Laddove siano stati utilizzati fornitori di dati per fornire dati equivalenti, NAM ha condotto una due diligence sulla metodologia del fornitore di dati.

La conformità degli investimenti alla tassonomia dell'UE non è stata sottoposta a garanzia da parte di società di revisione o a revisione da parte di terzi. I fornitori di dati utilizzano metodologie differenti e i risultati potrebbero non essere del tutto allineati dal momento che i dati comunicati pubblicamente sono ancora scarsi.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Tipo di attività	Attività
Attività di transizione	0,00%
Attività abilitanti	0,00%
Totale	0,00%

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Periodo di riferimento	Investimenti allineati alla tassonomia
2022	4,90%

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 92%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era dell'85%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti sono stati sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Climate and Social Impact fund

Identificativo della persona giuridica: 549300M3BNRUZQFIEE11

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 87%**
 - in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 90%**

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Il fondo ha unito obiettivi di investimento sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale. Puntava a produrre un impatto ambientale e sociale positivo, investendo in aziende che sono coinvolte in attività economiche considerate sostenibili dal punto di vista ambientale o sociale in virtù del loro contributo a uno o più SDG delle Nazioni Unite. La tassonomia dell'UE fornisce un quadro di riferimento per la valutazione dell'ecosostenibilità delle attività economiche e, nella misura in cui erano disponibili dati societari e vagli tecnici ai sensi della tassonomia, quest'ultima ha costituito il punto di riferimento per la valutazione degli investimenti ecosostenibili.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

La tassonomia UE definisce sei obiettivi ambientali: mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine, transizione verso un'economia circolare, prevenzione e riciclaggio dei rifiuti, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, protezione degli ecosistemi sani; elenca inoltre le attività economiche considerate ecosostenibili per finalità d'investimento. L'allineamento delle attività delle imprese con gli obiettivi della tassonomia dell'UE è stato individuato e valutato laddove i dati erano disponibili e di qualità adeguata. A seconda della disponibilità di opportunità di investimento praticabili, il fondo può aver contribuito a ciascuno degli obiettivi ambientali indicati nel Regolamento sulla tassonomia.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 3 - Salute e benessere	Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età	14,89% del fatturato finanziato	97,29%	97,29%
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	28,79% del fatturato finanziato	97,29%	97,29%
SDG 11 - Città e comunità sostenibili	Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili	13,32% del fatturato finanziato	97,29%	97,29%
% allineamento alla tassonomia dell'UE	L'allineamento con la tassonomia dell'UE è impiegato per misurare la porzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.	3,61% allineamento alla tassonomia dell'UE	97,41%	97,13%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 3 - Salute e benessere	Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età	2022	14,89% del fatturato finanziato	97,29%	97,29%
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	2022	28,79% del fatturato finanziato	97,29%	97,29%
SDG 11 - Città e comunità sostenibili	Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili	2022	13,32% del fatturato finanziato	97,29%	97,29%
% allineamento alla tassonomia dell'UE	L'allineamento con la tassonomia dell'UE è impiegato per misurare la porzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.	2022	3,61% allineamento alla tassonomia dell'UE	97,41%	97,13%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?**

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- **Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	7.802 tCO ₂ e	97,48%	97,48%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	2.946 tCO ₂ e	97,48%	97,48%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	51.171 tCO ₂ e	97,48%	97,48%	
	Emissioni totali di GHG	10.748 tCO ₂ e	97,48%	97,48%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	67 tCO ₂ e / m€ investito	97,48%	97,48%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	320 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,48%	97,48%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	5,92% investimenti in combustibili fossili	97,48%	92,27%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	80,65% consumo di energia non rinnovabile	97,48%	66,86%
84,96% produzione di energia non rinnovabile			97,48%	2,53%	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,82 GWh / m€ di fatturato	47,81%	46,49%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,84 GWh / m€ di fatturato	5,12%	5,12%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,70 GWh / m€ di fatturato	8,21%	8,21%
		Edilizia (F)	0,23 GWh / m€ di fatturato	5,13%	5,13%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,04 GWh / m€ di fatturato	1,64%	1,64%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,34 GWh / m€ di fatturato	2,18%	2,18%
		Attivi immobiliari (L)	0,32 GWh / m€ di fatturato	1,60%	0,63%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	97,48%	97,12%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,04 tonnellate / m€ investito	97,50%	6,99%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,35 tonnellate / m€ investito	97,48%	59,21%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problemat-iche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,48%	97,30%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,17% senza politiche	97,48%	85,22%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	6,88% divario retributivo	97,48%	18,39%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	32,34% (amministratori donna / totale amministratori)	97,48%	96,80%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,48%	93,10%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

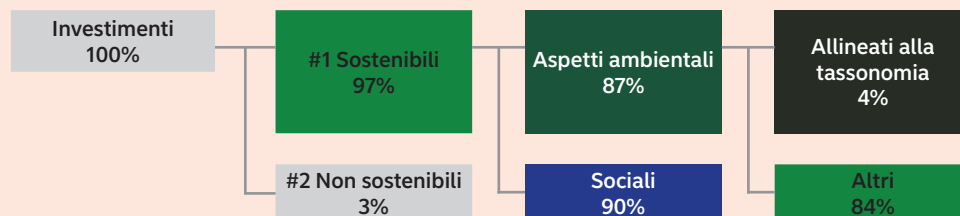
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Republic Services	Industria	4,06%	Stati Uniti d'America (USA)
Waste Management	Industria	3,77%	Stati Uniti d'America (USA)
Linde	Materiali di base	3,16%	Regno Unito
Air Liquide	Materiali di base	3,08%	Francia
Fortis Inc/Canada	Servizi di pubblica utilità	2,52%	Canada
Eversource Energy	Servizi di pubblica utilità	2,45%	Stati Uniti d'America (USA)
Danaher	Consumi non ciclici	2,42%	Stati Uniti d'America (USA)
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanza	2,17%	Indonesia
Motorola Solutions	Comunicazioni	2,16%	Stati Uniti d'America (USA)
Central Japan Railway	Industria	2,08%	Giappone
HDFC Bank ADR	Finanza	2,04%	India
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finanza	2,00%	Germania
Chart Industries	Industria	1,94%	Stati Uniti d'America (USA)
Emerson Electric	Industria	1,92%	Stati Uniti d'America (USA)
ASML Holding	Tecnologia	1,91%	Paesi Bassi



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Industria	32,27%
Consumi non ciclici	16,39%
Tecnologia	12,86%
Finanza	11,44%
Materiali di base	10,65%
Comunicazioni	5,01%
Servizi di pubblica utilità	4,97%
Consumi ciclici	3,21%
Liquidità	2,13%
Energia	1,08%
Totale	100,00%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

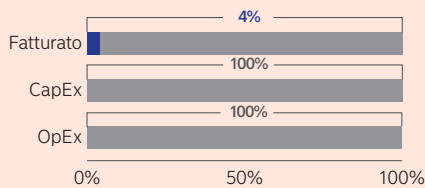
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

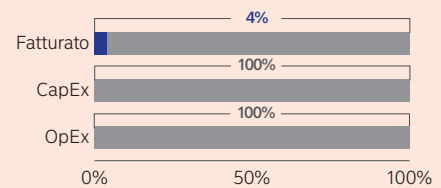
I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*



■ Allineamento degli investimenti alla tassonomia
■ Altri investimenti

2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*



■ Allineamento degli investimenti alla tassonomia
■ Altri investimenti

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

Le attività abilitanti

consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione

sono attività economiche per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

La valutazione sull'allineamento alla tassonomia ha luogo attualmente sulla base di dati provenienti da fonti terze nonché di dati pubblicati autonomamente dalle imprese beneficiarie degli investimenti, se disponibili. Sono stati sviluppati strumenti e processi proprietari per misurare il danno significativo e le garanzie minime di salvaguardia sociale.

La metodologia applicata dai fornitori di dati terzi valuta come le aziende siano coinvolte in attività economiche che contribuiscono in modo sostanziale a un obiettivo ambientale, rispettando al contempo le garanzie minime di salvaguardia sociali e senza arrecare un danno significativo agli altri obiettivi di sostenibilità. L'allineamento degli investimenti alla tassonomia si basa sulla percentuale di fatturato esposto o potenzialmente esposto ad attività allineate alla tassonomia. I fornitori di dati utilizzano metodologie differenti e i risultati potrebbero non essere del tutto allineati, dal momento che i dati comunicati pubblicamente dalle società sono ancora scarsi e le valutazioni si basano in gran parte su dati equivalenti.

Privilegiamo l'uso di dati autodichiarati, ove disponibili. Laddove siano stati utilizzati fornitori di dati per fornire dati equivalenti, NAM ha condotto una due diligence sulla metodologia del fornitore di dati.

La conformità degli investimenti alla tassonomia dell'UE non è stata sottoposta a garanzia da parte di società di revisione o a revisione da parte di terzi. I fornitori di dati utilizzano metodologie differenti e i risultati potrebbero non essere del tutto allineati dal momento che i dati comunicati pubblicamente sono ancora scarsi.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Tipo di attività	Attività
Attività di transizione	0,00%
Attività abilitanti	0,00%
Totale	0,00%

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Periodo di riferimento	Investimenti allineati alla tassonomia
2022	3,61%

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era dell'84%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 90%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti sono stati sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300KRLGEORNV7310

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 61% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Transizione climatica Il fondo si è concentrato su società che si mostrano intenzionate ad allineare i loro modelli di business agli obiettivi dell'accordo di Parigi. L'azionariato attivo e l'engagement giocano un ruolo chiave nel tentativo di influenzare il comportamento delle aziende e nel promuovere e accelerare la necessaria transizione.

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	403 tCO ₂ e / m€ investito	94,84%	94,84%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	94,84%	94,84%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	403 tCO ₂ e / m€ investito	94,84%	94,84%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	94,84%	94,84%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	3.308 tCO ₂ e	94,84%	94,84%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	422 tCO ₂ e	94,84%	94,84%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	5.711 tCO ₂ e	94,84%	94,84%	
	Emissioni totali di GHG	3.731 tCO ₂ e	94,84%	94,84%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	403 tCO ₂ e / m€ investito	94,84%	94,84%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	910 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	94,84%	94,84%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	18,23% investimenti in combustibili fossili	94,84%	91,32%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	86,84% consumo di energia non rinnovabile	94,84%	61,86%
			84,63% produzione di energia non rinnovabile	94,84%	15,80%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,76 GWh / m€ di fatturato	4,68%	4,68%
		Industria manifatturiera (C)	1,62 GWh / m€ di fatturato	37,17%	36,46%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	9,59 GWh / m€ di fatturato	15,80%	8,80%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,65 GWh / m€ di fatturato	7,49%	5,22%
		Edilizia (F)	0,31 GWh / m€ di fatturato	2,39%	2,39%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,09 GWh / m€ di fatturato	10,45%	10,45%
		Trasporto e stoccaggio (H)	1,07 GWh / m€ di fatturato	5,54%	5,54%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	4,42% con impatto negativo	94,84%	92,81%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,05 tonnellate / m€ investito	94,72%	2,67%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	2,09 tonnellate / m€ investito	94,84%	57,39%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problemat-iche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	94,84%	94,84%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	94,84%	81,99%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	10,76% divario retributivo	94,84%	15,92%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	31,66% (amministratori donna / totale amministratori)	94,84%	94,84%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	94,84%	90,20%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

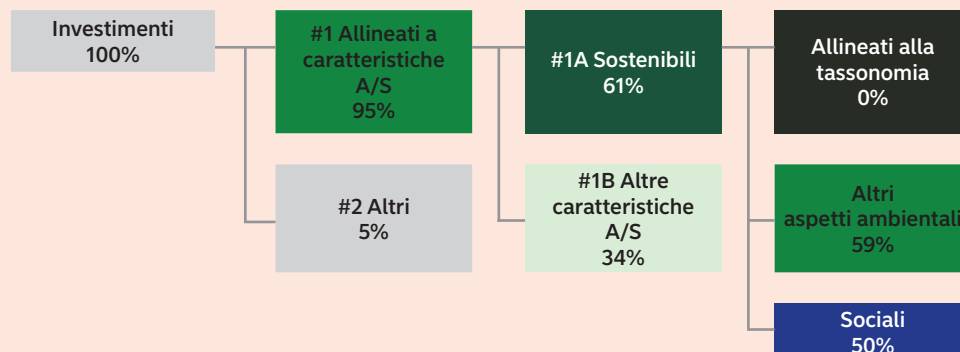
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Xcel Energy	Servizi di pubblica utilità	5,23%	Stati Uniti d'America (USA)
Pan Pacific International Holdings	Consumi ciclici	3,44%	Giappone
Colgate-Palmolive	Consumi non ciclici	3,32%	Stati Uniti d'America (USA)
Kimberly-Clark	Consumi non ciclici	3,27%	Stati Uniti d'America (USA)
Toyota Motor	Consumi ciclici	3,26%	Giappone
RWE	Servizi di pubblica utilità	3,24%	Germania
Waste Connections	Industria	2,96%	Stati Uniti d'America (USA)
TJX Cos	Consumi ciclici	2,94%	Stati Uniti d'America (USA)
Solvay	Materiali di base	2,79%	Belgio
Union Pacific	Industria	2,79%	Stati Uniti d'America (USA)
DSV A/S	Industria	2,74%	Danimarca
MKS Instruments	Tecnologia	2,71%	Stati Uniti d'America (USA)
Hawaiian Electric Industries	Servizi di pubblica utilità	2,59%	Stati Uniti d'America (USA)
Nippon Sanso Holdings	Materiali di base	2,50%	Giappone
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanza	2,44%	Indonesia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Industria	20,47%
Servizi di pubblica utilità	15,60%
Materiali di base	14,89%
Consumi non ciclici	13,02%
Consumi ciclici	11,30%
Finanza	9,97%
Tecnologia	6,94%
Liquidità	5,29%
Energia	2,52%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 59%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 50%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Disruption Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300QBQ3523WUDHH63

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 76% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	27 tCO ₂ e / m€ investito	95,52%	95,52%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	4,01% coinvolti in violazioni	95,52%	95,52%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	27 tCO2e / m€ investito	95,52%	95,52%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	4,01% coinvolti in violazioni	95,52%	95,52%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	2.895 tCO ₂ e	95,52%	95,52%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	648 tCO ₂ e	95,52%	95,52%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	15.269 tCO ₂ e	95,52%	95,52%	
	Emissioni totali di GHG	3.543 tCO ₂ e	95,52%	95,52%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	27 tCO ₂ e / m€ investito	95,52%	95,52%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	237 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	95,52%	95,52%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	4,20% investimenti in combustibili fossili	95,52%	90,24%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	69,69% consumo di energia non rinnovabile	95,52%	58,58%
73,32% produzione di energia non rinnovabile			95,52%	9,07%	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,20 GWh / m€ di fatturato	35,81%	33,35%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	2,88 GWh / m€ di fatturato	9,07%	8,13%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,07 GWh / m€ di fatturato	14,37%	12,42%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	95,52%	94,07%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,09 tonnellate / m€ investito	95,29%	1,34%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,32 tonnellate / m€ investito	95,52%	49,75%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	4,01% coinvolti in violazioni	95,52%	95,52%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,78% senza politiche	95,52%	80,76%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	7,62% divario retributivo	95,52%	29,56%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	30,66% (amministratori donna / totale amministratori)	95,52%	94,39%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	95,52%	95,52%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

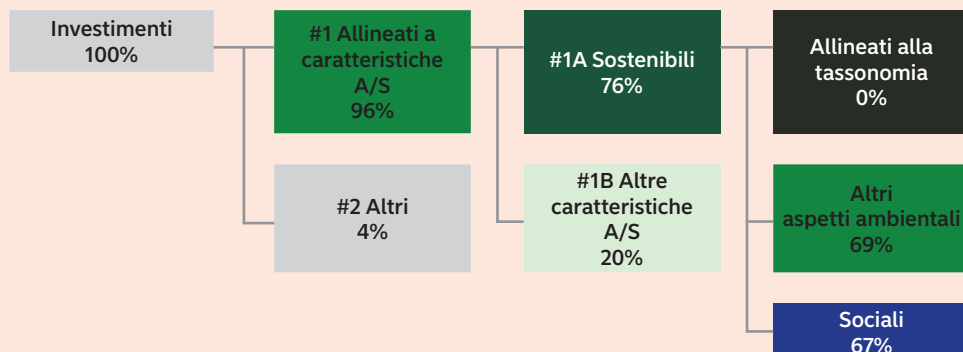
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Alphabet	Comunicazioni	4,53%	Stati Uniti d'America (USA)
NextEra Energy	Servizi di pubblica utilità	4,26%	Stati Uniti d'America (USA)
Amazon.com	Comunicazioni	4,23%	Stati Uniti d'America (USA)
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Tecnologia	3,03%	Taiwan, Provincia della Cina
Thermo Fisher Scientific	Consumi non ciclici	3,02%	Stati Uniti d'America (USA)
Jack Henry & Associates	Tecnologia	2,95%	Stati Uniti d'America (USA)
Kerry Group	Consumi non ciclici	2,92%	Irlanda
TJX Cos	Consumi ciclici	2,82%	Stati Uniti d'America (USA)
Fortis Inc/Canada	Servizi di pubblica utilità	2,77%	Canada
Allegion	Industria	2,74%	Irlanda
HDFC Bank ADR	Finanza	2,71%	India
PayPal Holdings	Consumi non ciclici	2,60%	Stati Uniti d'America (USA)
Pan Pacific International Holdings	Consumi ciclici	2,59%	Giappone
Tencent Holdings	Comunicazioni	2,20%	Cina
Tradeweb Markets	Finanza	2,18%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Tecnologia	17,74%
Consumi non ciclici	17,00%
Comunicazioni	15,59%
Industria	13,32%
Finanza	10,29%
Consumi ciclici	9,26%
Servizi di pubblica utilità	8,12%
Materiali di base	4,69%
Liquidità	3,98%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 69%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 67%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493003GMR3L3V7UKR92

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 67% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	58 tCO ₂ e / m€ investito	80,74%	80,74%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	-0,70% coinvolti in violazioni	14,16%	14,01%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	58 tCO ₂ e / m€ investito	80,74%	80,74%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	-0,70% coinvolti in violazioni	14,16%	14,01%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

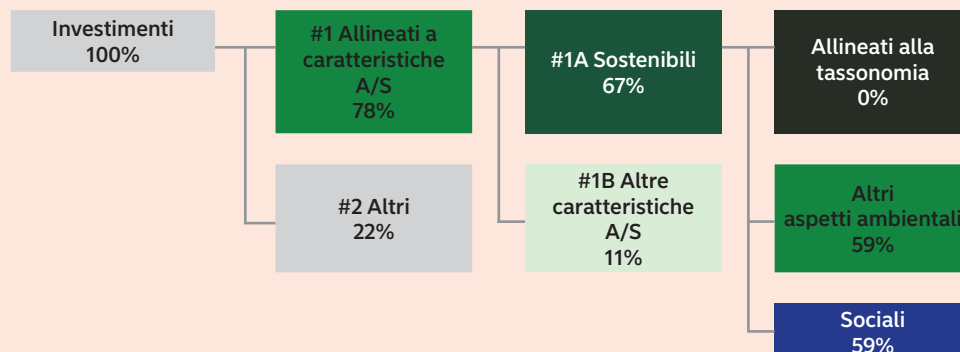
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Deutsche Boerse	Finanza	2,97%	Germania
TELUS - Non-Canadian customer	Comunicazioni	2,94%	Canada
Public Storage	Finanza	2,70%	Stati Uniti d'America (USA)
McKesson	Consumi non ciclici	2,57%	Stati Uniti d'America (USA)
Oracle	Tecnologia	2,42%	Stati Uniti d'America (USA)
Visa	Finanza	2,40%	Stati Uniti d'America (USA)
Avantor	Consumi non ciclici	2,13%	Stati Uniti d'America (USA)
FleetCor Technologies	Consumi non ciclici	2,11%	Stati Uniti d'America (USA)
Teleflex	Consumi non ciclici	2,07%	Stati Uniti d'America (USA)
Deutsche Post	Industria	2,05%	Germania
Securitas B	Consumi non ciclici	2,05%	Svezia
T-Mobile US	Comunicazioni	1,97%	Stati Uniti d'America (USA)
GoDaddy	Comunicazioni	1,93%	Stati Uniti d'America (USA)
Koninklijke Vopak	Energia	1,91%	Paesi Bassi
AAK	Consumi non ciclici	1,90%	Svezia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	32,43%
Liquidità	26,59%
Comunicazioni	14,50%
Finanza	9,30%
Industria	6,58%
Tecnologia	4,17%
Servizi di pubblica utilità	2,57%
Energia	1,97%
Consumi ciclici	1,74%
Materiali di base	0,53%
Derivati	0,41%
Contratti a termine su valute	-0,81%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 59%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 59%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Finalità con cui i fondi possono utilizzare derivati". Nella misura in cui i derivati vengono utilizzati per assumere posizioni corte nel mercato azionario, queste posizioni non sono soggette agli stessi criteri ESG applicabili agli investimenti azionari diretti e alle posizioni lunghe in derivati.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300I953F33AS7ZN28

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 87%**
 - in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 21%**

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Il fondo aveva l'obiettivo sostenibile di produrre un impatto positivo, investendo in società che sono coinvolte in attività economiche che contribuiscono in misura significativa ad almeno uno degli obiettivi della tassonomia dell'UE.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

La tassonomia UE definisce sei obiettivi ambientali: mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine, transizione verso un'economia circolare, prevenzione e riciclaggio dei rifiuti, prevenzione e riduzione dell'inquinamento, protezione degli ecosistemi sani; elenca inoltre le attività economiche considerate ecosostenibili per finalità d'investimento. L'allineamento delle attività delle imprese con gli obiettivi della tassonomia dell'UE è stato individuato e valutato laddove i dati erano disponibili e di qualità adeguata. A seconda della disponibilità di opportunità di investimento praticabili, il fondo può aver contribuito a ciascuno degli obiettivi ambientali indicati nel Regolamento sulla tassonomia.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
% allineamento alla tassonomia dell'UE	L'allineamento con la tassonomia dell'UE è impiegato per misurare la porzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.	54,03% allineamento alla tassonomia dell'UE	97,78%	97,78%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● ...e rispetto ai periodi precedenti?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
% allineamento alla tassonomia dell'UE	L'allineamento con la tassonomia dell'UE è impiegato per misurare la porzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.	2022	54,03% allineamento alla tassonomia dell'UE	97,78%	97,78%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	1.393 tCO ₂ e	97,78%	97,78%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	447 tCO ₂ e	97,78%	97,78%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	4.139 tCO ₂ e	97,78%	97,78%	
	Emissioni totali di GHG	1.841 tCO ₂ e	97,78%	97,78%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	197 tCO ₂ e / m€ investito	97,78%	97,78%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	421 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,78%	97,78%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	24,90% investimenti in combustibili fossili	97,78%	97,78%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	84,55% consumo di energia non rinnovabile	97,78%	55,39%
28,73% produzione di energia non rinnovabile			97,78%	29,80%	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,66 GWh / m€ di fatturato	46,99%	46,99%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	2,20 GWh / m€ di fatturato	31,43%	31,43%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	2,80 GWh / m€ di fatturato	2,31%	2,31%
		Edilizia (F)	0,12 GWh / m€ di fatturato	14,94%	14,94%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,52 GWh / m€ di fatturato	0,50%	0,50%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,02 GWh / m€ di fatturato	1,61%	1,61%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	2,94% con impatto negativo	97,78%	97,78%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,11 tonnellate / m€ investito	97,78%	2,23%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	4,59 tonnellate / m€ investito	97,78%	88,84%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problemat-iche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,78%	97,78%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	97,78%	94,15%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	5,11% divario retributivo	97,78%	39,32%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	29,92% (amministratori donna / totale amministratori)	97,78%	92,32%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,78%	97,78%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

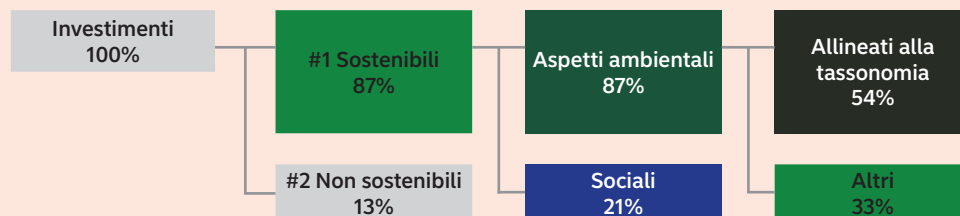
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
EMCOR Group	Industria	3,38%	Stati Uniti d'America (USA)
Signify	Industria	3,33%	Paesi Bassi
EnerSys	Industria	3,28%	Stati Uniti d'America (USA)
Owens Corning	Industria	3,23%	Stati Uniti d'America (USA)
Rockwool B	Industria	3,04%	Danimarca
SSE	Servizi di pubblica utilità	2,87%	Regno Unito
EDP - Energias de Portugal	Servizi di pubblica utilità	2,43%	Portogallo
Iberdrola	Servizi di pubblica utilità	2,41%	Spagna
National Grid	Servizi di pubblica utilità	2,38%	Regno Unito
Installed Building Products	Consumi ciclici	2,37%	Stati Uniti d'America (USA)
China Longyuan Power Group	Servizi di pubblica utilità	2,31%	Cina
Veolia Environnement	Servizi di pubblica utilità	2,31%	Francia
Vinci	Industria	2,29%	Francia
Kingspan Group	Industria	2,23%	Irlanda
Enel	Servizi di pubblica utilità	2,18%	Italia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Industria	38,89%
Servizi di pubblica utilità	33,19%
Materiali di base	10,56%
Tecnologia	5,26%
Energia	4,77%
Consumi ciclici	3,51%
Liquidità	2,22%
Finanza	1,61%
Totale	100,00%

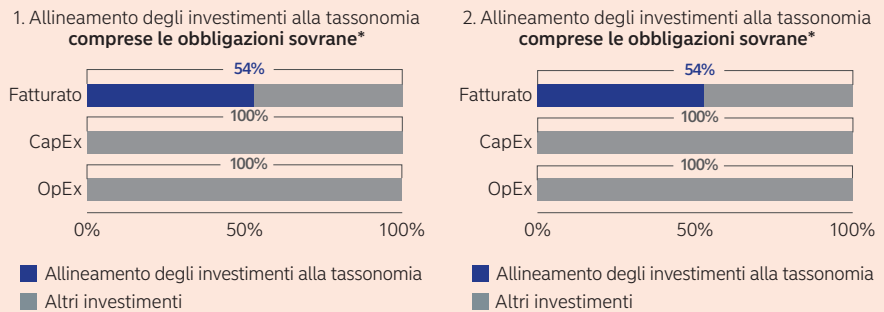
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

Le attività abilitanti

consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione

sono attività economiche per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

La valutazione sull'allineamento alla tassonomia ha luogo attualmente sulla base di dati provenienti da fonti terze nonché di dati pubblicati autonomamente dalle imprese beneficiarie degli investimenti, se disponibili. Sono stati sviluppati strumenti e processi proprietari per misurare il danno significativo e le garanzie minime di salvaguardia sociale.

La metodologia applicata dai fornitori di dati terzi valuta come le aziende siano coinvolte in attività economiche che contribuiscono in modo sostanziale a un obiettivo ambientale, rispettando al contempo le garanzie minime di salvaguardia sociali e senza arrecare un danno significativo agli altri obiettivi di sostenibilità. L'allineamento degli investimenti alla tassonomia si basa sulla percentuale di fatturato esposto o potenzialmente esposto ad attività allineate alla tassonomia. I fornitori di dati utilizzano metodologie differenti e i risultati potrebbero non essere del tutto allineati, dal momento che i dati comunicati pubblicamente dalle società sono ancora scarsi e le valutazioni si basano in gran parte su dati equivalenti.

Privilegiamo l'uso di dati autodichiarati, ove disponibili. Laddove siano stati utilizzati fornitori di dati per fornire dati equivalenti, NAM ha condotto una due diligence sulla metodologia del fornitore di dati.

La conformità degli investimenti alla tassonomia dell'UE non è stata sottoposta a garanzia da parte di società di revisione o a revisione da parte di terzi. I fornitori di dati utilizzano metodologie differenti e i risultati potrebbero non essere del tutto allineati dal momento che i dati comunicati pubblicamente sono ancora scarsi.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Tipo di attività	Attività
Attività di transizione	0,00%
Attività abilitanti	0,00%
Totale	0,00%

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Periodo di riferimento	Investimenti allineati alla tassonomia
2022	54,03%

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 33%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 21%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti sono stati sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300CYWEG7M5HTOM84

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 84%**

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 87%**

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Il fondo aveva l'obiettivo sostenibile di produrre un impatto sociale positivo, investendo in società che contribuiscono a determinati SDG delle Nazioni Unite relativi alla diversità e alla parità.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 5 - Parità di genere	Raggiungere la parità di genere ed emancipare tutte le donne e le ragazze	0,18% del fatturato finanziato	97,45%	97,23%
Diversità a livello della dirigenza	Percentuale media di donne a livello dirigenziale nelle imprese beneficiarie degli investimenti	31,60% del totale	91,84%	89,79%
Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	36,77% (amministratori donna / totale amministratori)	97,65%	97,65%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 5 - Parità di genere	Raggiungere la parità di genere ed emancipare tutte le donne e le ragazze	2022	0,18% del fatturato finanziato	97,45%	97,23%
Diversità a livello della dirigenza	Percentuale media di donne a livello dirigenziale nelle imprese beneficiarie degli investimenti	2022	31,60% del totale	91,84%	89,79%
Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	2022	36,77% (amministratori donna / totale amministratori)	97,65%	97,65%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	5.459 tCO ₂ e	97,65%	97,58%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	2.291 tCO ₂ e	97,65%	97,58%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	32.979 tCO ₂ e	97,65%	97,58%	
	Emissioni totali di GHG	7.749 tCO ₂ e	97,65%	97,58%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	36 tCO ₂ e / m€ investito	97,65%	97,58%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	113 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,65%	97,58%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	3,65% investimenti in combustibili fossili	97,65%	93,64%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	68,24% consumo di energia non rinnovabile	97,65%	89,07%
			99,82% produzione di energia non rinnovabile	97,65%	1,16%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	1,20 GWh / m€ di fatturato	0,61%	0,61%
		Industria manifatturiera (C)	0,25 GWh / m€ di fatturato	36,63%	36,63%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	5,52 GWh / m€ di fatturato	2,73%	2,73%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,71 GWh / m€ di fatturato	0,80%	0,80%
		Edilizia (F)	0,12 GWh / m€ di fatturato	2,62%	2,62%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,07 GWh / m€ di fatturato	11,80%	11,38%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,81 GWh / m€ di fatturato	1,24%	0,68%
		Attivi immobiliari (L)	0,30 GWh / m€ di fatturato	2,04%	2,04%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	97,65%	93,66%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	97,65%	5,69%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,29 tonnellate / m€ investito	97,65%	60,91%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,65%	97,65%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	97,65%	90,51%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,94% divario retributivo	97,65%	34,40%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	36,77% (amministratori donna / totale amministratori)	97,65%	97,65%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,65%	95,12%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

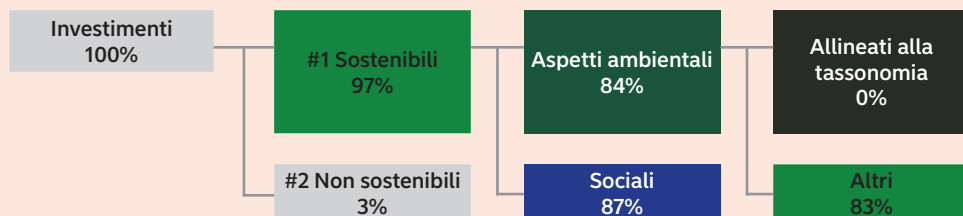
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Microsoft	Tecnologia	5,45%	Stati Uniti d'America (USA)
Apple	Tecnologia	3,84%	Stati Uniti d'America (USA)
Eli Lilly	Consumi non ciclici	2,55%	Stati Uniti d'America (USA)
NVIDIA	Tecnologia	2,46%	Stati Uniti d'America (USA)
United Rentals	Consumi non ciclici	2,38%	Stati Uniti d'America (USA)
Tractor Supply	Consumi ciclici	2,33%	Stati Uniti d'America (USA)
Novo Nordisk B	Consumi non ciclici	2,25%	Danimarca
AbbVie	Consumi non ciclici	2,10%	Stati Uniti d'America (USA)
Zoetis	Consumi non ciclici	1,87%	Stati Uniti d'America (USA)
Home Depot	Consumi ciclici	1,84%	Stati Uniti d'America (USA)
S&P Global	Consumi non ciclici	1,81%	Stati Uniti d'America (USA)
Hershey	Consumi non ciclici	1,79%	Stati Uniti d'America (USA)
Cummins	Consumi ciclici	1,78%	Stati Uniti d'America (USA)
Mastercard	Finanza	1,75%	Stati Uniti d'America (USA)
Visa	Finanza	1,62%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Consumi non ciclici	26,09%
Tecnologia	20,37%
Finanza	20,34%
Consumi ciclici	13,69%
Comunicazioni	7,03%
Industria	4,43%
Materiali di base	3,08%
Servizi di pubblica utilità	2,69%
Liquidità	2,22%
Energia	0,05%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era dell'83%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era dell'87%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti sono stati sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Green Bond Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300TSF9S6RT0LQL86

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 92%**

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 31%**

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Il fondo aveva l'obiettivo d'investimento sostenibile di produrre un impatto ambientale positivo, investendo almeno il 70% del suo patrimonio in obbligazioni verdi ("green bond"). La parte restante del patrimonio del fondo è stata investita in altre obbligazioni considerate sostenibili, comprese le obbligazioni convenzionali di emittenti le cui attività economiche sono sostenibili dal punto di vista ambientale ai fini dell'investimento. Il fondo ha investito almeno il 15% in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
% di AuM investite in obbligazioni conformi ai Green Bond Principles / alla Climate Bonds Initiative / al Green Bond Standard dell'UE	% di AuM investite in obbligazioni conformi ai Green Bond Principles / alla Climate Bonds Initiative / al Green Bond Standard dell'UE	73,84% delle masse in gestione	93,18%	93,18%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● ...e rispetto ai periodi precedenti?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
% di AuM investite in obbligazioni conformi ai Green Bond Principles / alla Climate Bonds Initiative / al Green Bond Standard dell'UE	% di AuM investite in obbligazioni conformi ai Green Bond Principles / alla Climate Bonds Initiative / al Green Bond Standard dell'UE	2022	73,84% delle masse in gestione	93,18%	93,18%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

I principali effetti negativi

sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	10.543 tCO ₂ e	76,11%	66,41%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	1.351 tCO ₂ e	76,11%	66,41%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	16.526 tCO ₂ e	76,11%	65,90%	
	Emissioni totali di GHG	11.894 tCO ₂ e	76,11%	66,41%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	182 tCO ₂ e / m€ investito	76,11%	66,41%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	309 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	76,11%	72,02%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	4,70% investimenti in combustibili fossili	76,11%	32,00%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	57,59% consumo di energia non rinnovabile	76,11%	41,62%
			50,92% produzione di energia non rinnovabile	76,11%	3,86%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	1,17 GWh / m€ di fatturato	0,82%	0,82%
		Industria manifatturiera (C)	2,72 GWh / m€ di fatturato	3,74%	3,74%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,29 GWh / m€ di fatturato	5,50%	0,63%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,79 GWh / m€ di fatturato	0,96%	0,47%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,81 GWh / m€ di fatturato	2,01%	1,69%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,47 GWh / m€ di fatturato	0,37%	0,20%
		Attivi immobiliari (L)	1,23 GWh / m€ di fatturato	1,22%	1,22%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,46% con impatto negativo	76,11%	36,65%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,27 tonnellate / m€ investito	76,11%	4,54%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,25 tonnellate / m€ investito	76,11%	30,86%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	76,11%	55,11%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	76,11%	40,85%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	15,77% divario retributivo	76,11%	17,94%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	37,43% (amministratori donna / totale amministratori)	76,11%	50,61%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	76,11%	56,64%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	191,32 tCO2e / m€ di PIL detenuto	19,49%	19,49%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	19,49%	18,24%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	19,49%	18,24%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	19,49%	19,49%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

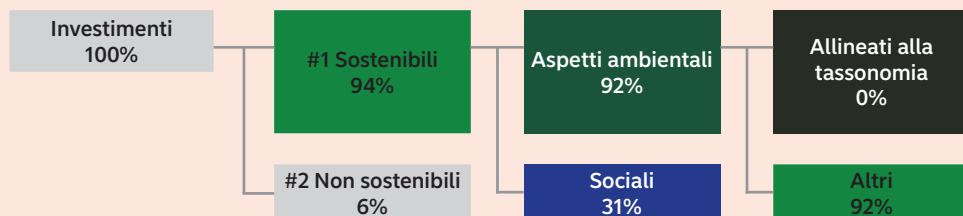
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	Governo	3,40%	Francia
Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	Governo	2,98%	Germania
Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	Governo	2,54%	Paesi Bassi
Swedbank AB 0.300% MULTI 20-05-2027	Finanza	2,37%	Svezia
Neste Oyj 0.75% 25-03-2028	Energia	2,00%	Finlandia
Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	Finanza	1,98%	Germania
Bancolumbia SA 3% 29-01-2025	Finanza	1,94%	Colombia
French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	Governo	1,89%	Francia
Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	Governo	1,84%	Italia
JPMorgan Chase & Co 0.768% MULTI 09-08-2025	Finanza	1,79%	Stati Uniti d'America (USA)
DNB Bank ASA 0.375% MULTI 18-01-2028	Finanza	1,67%	Norvegia
Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	Governo	1,61%	Irlanda
Spain Government Bond 1% 30-07-2042	Governo	1,54%	Spagna
Enel Finance International N 1.125% 16-09-2026	Servizi di pubblica utilità	1,48%	Paesi Bassi
Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	Servizi di pubblica utilità	1,39%	Svezia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Finanza	42,67%
Titoli di Stato	25,93%
Servizi di pubblica utilità	10,64%
Energia	5,85%
Industria	4,00%
Materiali di base	3,67%
Liquidità	3,42%
Comunicazioni	1,58%
Consumi non ciclici	1,14%
Tecnologia	0,85%
Derivati	0,30%
Contratti a termine su valute	-0,06%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 92%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 31%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti sono stati sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Listed infrastructure Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493004U7E2YIFAGEE77

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota dell'87% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	241 tCO ₂ e / m€ investito	98,49%	97,42%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,49%	98,49%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	241 tCO ₂ e / m€ investito	98,49%	97,42%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	98,49%	98,49%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	105.376 tCO ₂ e	98,49%	97,42%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	4.661 tCO ₂ e	98,49%	97,42%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	112.313 tCO ₂ e	98,49%	97,42%	
	Emissioni totali di GHG	110.038 tCO ₂ e	98,49%	97,42%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	241 tCO ₂ e / m€ investito	98,49%	97,42%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	1.423 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,49%	98,49%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	38,87% investimenti in combustibili fossili	98,49%	84,45%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	85,08% consumo di energia non rinnovabile	98,49%	37,40%
			82,86% produzione di energia non rinnovabile	98,49%	48,33%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	5,03 GWh / m€ di fatturato	51,20%	43,02%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,61 GWh / m€ di fatturato	3,30%	2,49%
		Edilizia (F)	0,24 GWh / m€ di fatturato	10,58%	10,58%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,86 GWh / m€ di fatturato	17,71%	17,71%
		Attivi immobiliari (L)	0,32 GWh / m€ di fatturato	7,29%	7,29%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	3,17% con impatto negativo	98,49%	97,42%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,15 tonnellate / m€ investito	98,49%	0,82%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,20 tonnellate / m€ investito	98,49%	78,01%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problemat-iche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,49%	98,49%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,37% senza politiche	98,49%	94,57%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	3,96% divario retributivo	98,49%	15,54%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	35,19% (amministratori donna / totale amministratori)	98,49%	98,49%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,49%	98,49%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

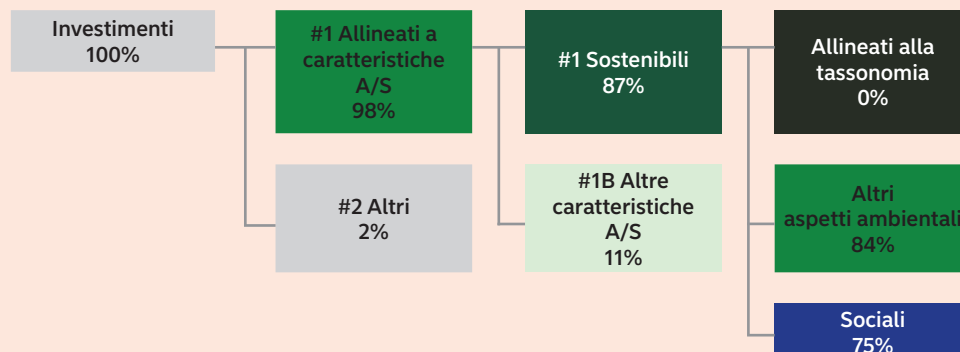
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
NextEra Energy	Servizi di pubblica utilità	5,20%	Stati Uniti d'America (USA)
Transurban	Consumi non ciclici	5,18%	Australia
American Electric Power	Servizi di pubblica utilità	4,86%	Stati Uniti d'America (USA)
Cellnex Telecom	Industria	3,82%	Spagna
Atlas Arteria	Consumi non ciclici	3,76%	Australia
WEC Energy Group	Servizi di pubblica utilità	3,63%	Stati Uniti d'America (USA)
American Tower	Finanza	3,52%	Stati Uniti d'America (USA)
Vinci	Industria	3,42%	Francia
Canadian National Railway	Industria	3,38%	Canada
Union Pacific	Industria	3,34%	Stati Uniti d'America (USA)
Crown Castle	Finanza	3,28%	Stati Uniti d'America (USA)
Ameren	Servizi di pubblica utilità	3,25%	Stati Uniti d'America (USA)
National Grid	Servizi di pubblica utilità	3,23%	Regno Unito



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Servizi di pubblica utilità	53,73%
Industria	25,79%
Consumi non ciclici	9,05%
Finanza	8,24%
Liquidità	1,40%
Comunicazioni	1,33%
Energia	0,47%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era dell'84%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 75%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Opportunity Fund
Identificativo della persona giuridica: 5493007ZLSPI26CQLO03

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 76% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	13 tCO ₂ e / m€ investito	99,10%	99,10%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	4,11% coinvolti in violazioni	99,10%	99,10%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	13 tCO2e / m€ investito	99,10%	99,10%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	4,11% coinvolti in violazioni	99,10%	99,10%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	1.990 tCO ₂ e	99,10%	99,10%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	2.533 tCO ₂ e	99,10%	99,10%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	40.405 tCO ₂ e	99,10%	99,10%	
	Emissioni totali di GHG	4.523 tCO ₂ e	99,10%	99,10%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	13 tCO ₂ e / m€ investito	99,10%	99,10%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	92 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	99,10%	99,10%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,91% investimenti in combustibili fossili	99,10%	94,00%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	61,04% consumo di energia non rinnovabile	99,10%	83,30%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,43 GWh / m€ di fatturato	41,21%	38,43%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,19 GWh / m€ di fatturato	1,76%	1,76%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,06 GWh / m€ di fatturato	10,85%	10,85%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	99,10%	95,89%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	99,20%	7,29%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,22 tonnellate / m€ investito	99,10%	55,01%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	4,11% coinvolti in violazioni	99,10%	99,10%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	99,10%	93,65%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	9,75% divario retributivo	99,10%	39,29%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	33,02% (amministratori donna / totale amministratori)	99,10%	99,10%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	99,10%	99,10%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

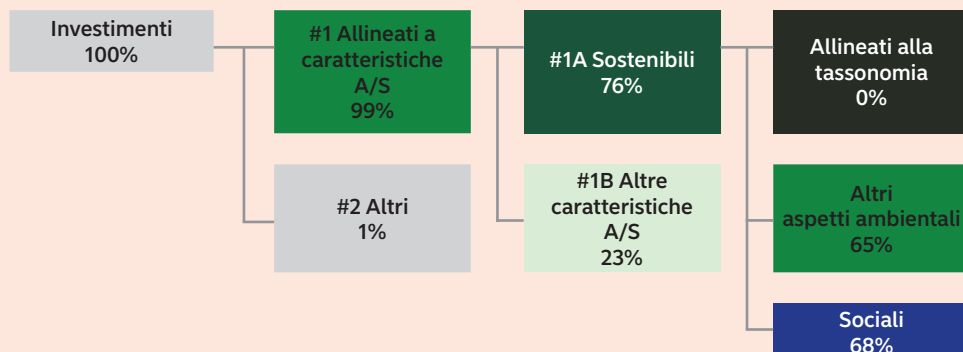
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
ASML Holding	Tecnologia	4,46%	Paesi Bassi
Mastercard	Finanza	4,44%	Stati Uniti d'America (USA)
Amazon.com	Comunicazioni	4,27%	Stati Uniti d'America (USA)
Alphabet	Comunicazioni	4,25%	Stati Uniti d'America (USA)
Linde	Materiali di base	4,24%	Regno Unito
Danaher	Consumi non ciclici	4,20%	Stati Uniti d'America (USA)
S&P Global	Consumi non ciclici	4,07%	Stati Uniti d'America (USA)
UnitedHealth Group	Consumi non ciclici	3,94%	Stati Uniti d'America (USA)
Salesforce	Tecnologia	3,91%	Stati Uniti d'America (USA)
Airbnb	Comunicazioni	3,90%	Stati Uniti d'America (USA)
Cummins	Consumi ciclici	3,83%	Stati Uniti d'America (USA)
Accenture	Tecnologia	3,83%	Irlanda



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Tecnologia	27,56%
Consumi non ciclici	18,42%
Consumi ciclici	14,19%
Comunicazioni	13,72%
Finanza	11,41%
Industria	7,24%
Materiali di base	6,62%
Liquidità	0,83%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 65%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 68%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300IV7X5KFCXHUU46

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 69% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	33 tCO ₂ e / m€ investito	97,65%	97,65%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	3,75% coinvolti in violazioni	97,65%	97,65%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	33 tCO ₂ e / m€ investito	97,65%	97,65%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	3,75% coinvolti in violazioni	97,65%	97,65%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	11.514 tCO ₂ e	97,65%	97,65%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	2.484 tCO ₂ e	97,65%	97,65%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	71.242 tCO ₂ e	97,65%	97,65%	
	Emissioni totali di GHG	13.998 tCO ₂ e	97,65%	97,65%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	33 tCO ₂ e / m€ investito	97,65%	97,65%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	150 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,65%	97,65%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	2,73% investimenti in combustibili fossili	97,65%	94,47%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	62,77% consumo di energia non rinnovabile	97,65%	79,26%
			88,43% produzione di energia non rinnovabile	97,65%	2,73%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,31 GWh / m€ di fatturato	40,83%	40,32%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	5,22 GWh / m€ di fatturato	2,73%	0,99%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,27 GWh / m€ di fatturato	0,36%	0,36%
		Edilizia (F)	0,17 GWh / m€ di fatturato	1,93%	1,93%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,08 GWh / m€ di fatturato	9,80%	9,80%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,01 GWh / m€ di fatturato	1,20%	1,20%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	97,65%	96,27%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,22 tonnellate / m€ investito	97,65%	4,13%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,33 tonnellate / m€ investito	97,65%	51,42%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	3,75% coinvolti in violazioni	97,65%	97,65%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	97,65%	91,23%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,03% divario retributivo	97,65%	48,02%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	33,04% (amministratori donna / totale amministratori)	97,65%	97,65%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,65%	94,35%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

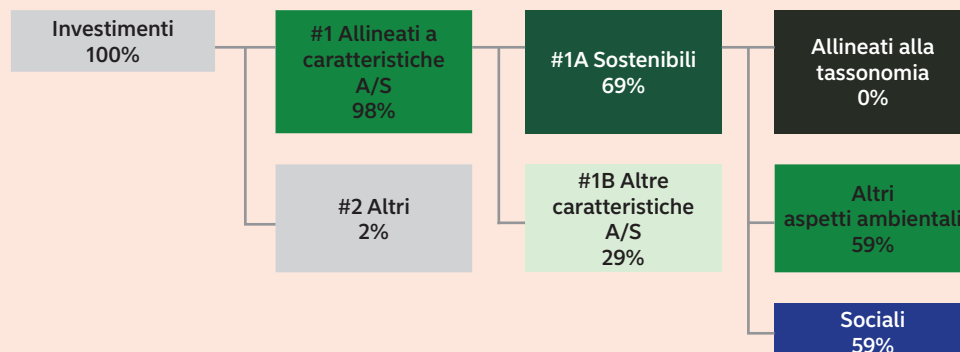
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Microsoft	Tecnologia	5,75%	Stati Uniti d'America (USA)
Alphabet	Comunicazioni	5,23%	Stati Uniti d'America (USA)
Amazon.com	Comunicazioni	3,99%	Stati Uniti d'America (USA)
Chubb	Finanza	3,42%	Svizzera
Thermo Fisher Scientific	Consumi non ciclici	2,96%	Stati Uniti d'America (USA)
Merck	Consumi non ciclici	2,91%	Stati Uniti d'America (USA)
Visa	Finanza	2,74%	Stati Uniti d'America (USA)
AbbVie	Consumi non ciclici	2,71%	Stati Uniti d'America (USA)
ING Groep	Finanza	2,62%	Paesi Bassi
Stryker	Consumi non ciclici	2,60%	Stati Uniti d'America (USA)
Xcel Energy	Servizi di pubblica utilità	2,42%	Stati Uniti d'America (USA)
Verisk Analytics	Consumi non ciclici	2,21%	Stati Uniti d'America (USA)
Colgate-Palmolive	Consumi non ciclici	2,21%	Stati Uniti d'America (USA)
Mondelez International	Consumi non ciclici	2,18%	Stati Uniti d'America (USA)
Cintas	Consumi non ciclici	2,11%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	29,08%
Tecnologia	17,77%
Finanza	16,88%
Comunicazioni	11,46%
Industria	9,43%
Consumi ciclici	7,55%
Materiali di base	3,29%
Servizi di pubblica utilità	2,42%
Liquidità	2,11%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 59%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 59%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Real Estate Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300E0SPFUFDUAIG67

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota dell'82% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management, o da un fornitore di dati esterno, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	7 tCO ₂ e / m€ investito	99,32%	99,32%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	99,32%	98,11%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	7 tCO2e / m€ investito	99,32%	99,32%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	99,32%	98,11%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	1.283 tCO ₂ e	99,32%	99,32%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	4.705 tCO ₂ e	99,32%	99,32%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	17.314 tCO ₂ e	99,32%	99,32%	
	Emissioni totali di GHG	5.988 tCO ₂ e	99,32%	99,32%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	7 tCO ₂ e / m€ investito	99,32%	99,32%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	106 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	99,32%	99,32%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	99,32%	82,67%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	80,92% consumo di energia non rinnovabile	99,32%	53,40%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,33 GWh / m€ di fatturato	94,51%	83,71%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	99,32%	94,80%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	99,32%	15,98%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	99,32%	98,11%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	99,32%	84,14%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	6,18% divario retributivo	99,32%	19,73%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	31,44% (amministratori donna / totale amministratori)	99,32%	98,11%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	99,32%	96,96%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

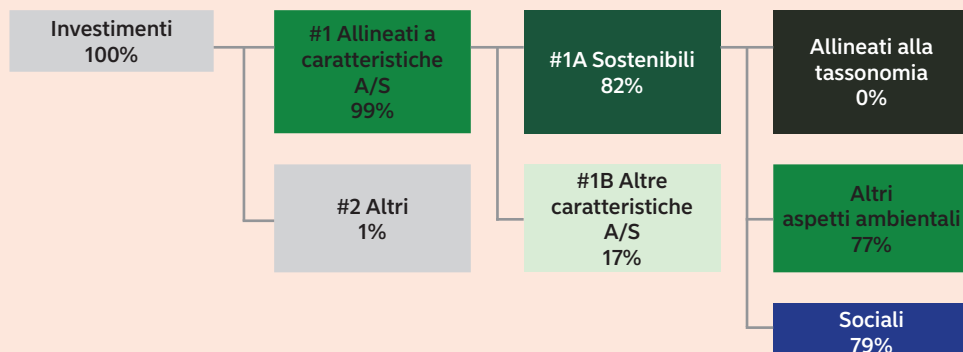
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Prologis	Finanza	6,81%	Stati Uniti d'America (USA)
Sun Communities	Finanza	3,66%	Stati Uniti d'America (USA)
Equinix	Finanza	3,60%	Stati Uniti d'America (USA)
Welltower	Finanza	3,37%	Stati Uniti d'America (USA)
Mid-America Apartment Communities	Finanza	3,15%	Stati Uniti d'America (USA)
AvalonBay Communities	Finanza	3,08%	Stati Uniti d'America (USA)
Extra Space Storage	Finanza	3,07%	Stati Uniti d'America (USA)
CubeSmart	Finanza	2,98%	Stati Uniti d'America (USA)
Mitsubishi Estate	Finanza	2,95%	Giappone
Simon Property Group	Finanza	2,28%	Stati Uniti d'America (USA)
Duke Realty	Finanza	2,13%	Stati Uniti d'America (USA)
Brixmor Property Group	Finanza	2,08%	Stati Uniti d'America (USA)
American Homes 4 Rent	Finanza	2,03%	Stati Uniti d'America (USA)
Invitation Homes	Finanza	2,00%	Stati Uniti d'America (USA)
UNITE Group	Finanza	2,00%	Regno Unito



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Finanza	98,11%
Liquidità	1,11%
Comunicazioni	0,78%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 77%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 79%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Small Cap Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300WUFX1G5UGCGP20

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 42% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	38 tCO ₂ e / m€ investito	98,07%	92,99%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,07%	95,67%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	38 tCO ₂ e / m€ investito	98,07%	92,99%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	98,07%	95,67%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	4.223 tCO ₂ e	98,07%	92,99%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	2.674 tCO ₂ e	98,07%	92,99%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	62.627 tCO ₂ e	98,07%	91,20%	
	Emissioni totali di GHG	6.897 tCO ₂ e	98,07%	92,99%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	38 tCO ₂ e / m€ investito	98,07%	92,99%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	76 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,07%	92,99%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,72% investimenti in combustibili fossili	98,07%	92,98%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	83,22% consumo di energia non rinnovabile	98,07%	14,60%
			NA	NA	NA

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,13 GWh / m€ di fatturato	48,88%	35,92%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,02 GWh / m€ di fatturato	2,88%	2,88%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,02 GWh / m€ di fatturato	9,96%	6,06%
		Trasporto e stoccaggio (H)	1,94 GWh / m€ di fatturato	0,81%	0,81%
		Attivi immobiliari (L)	0,25 GWh / m€ di fatturato	1,78%	1,56%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	98,07%	88,68%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,02 tonnellate / m€ investito	98,78%	1,19%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,50 tonnellate / m€ investito	98,07%	44,79%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,07%	95,67%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,57% senza politiche	98,07%	55,45%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	12,20% divario retributivo	98,07%	6,49%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	25,36% (amministratori donna / totale amministratori)	98,07%	86,09%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,07%	95,65%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

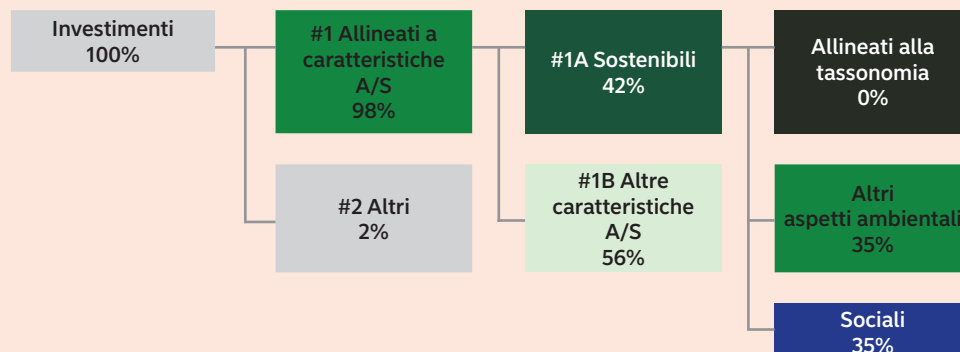
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Napco Security Technologies	Industria	2,42%	Stati Uniti d'America (USA)
UFP Technologies	Industria	2,39%	Stati Uniti d'America (USA)
Hawkins	Materiali di base	2,17%	Stati Uniti d'America (USA)
Green Brick Partners	Consumi ciclici	2,05%	Stati Uniti d'America (USA)
CBIZ	Consumi non ciclici	2,03%	Stati Uniti d'America (USA)
Triton International	Consumi non ciclici	2,00%	Bermuda
Kitron	Industria	1,98%	Norvegia
Envista Holdings	Consumi non ciclici	1,86%	Stati Uniti d'America (USA)
Carlisle Cos	Industria	1,69%	Stati Uniti d'America (USA)
Curtiss-Wright	Industria	1,68%	Stati Uniti d'America (USA)
Bridgewater Bancshares	Finanza	1,66%	Stati Uniti d'America (USA)
Inter Parfums	Consumi non ciclici	1,65%	Stati Uniti d'America (USA)
Hardwoods Distribution	Consumi ciclici	1,64%	Canada
Eastern Bankshares	Finanza	1,64%	Stati Uniti d'America (USA)
First Mid Bancshares	Finanza	1,63%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	30,24%
Industria	28,44%
Consumi ciclici	15,48%
Finanza	12,70%
Tecnologia	8,58%
Materiali di base	2,79%
Liquidità	1,76%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 35%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 35%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Social Bond Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493004IMYMC8GBWWX21

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 15%**
 - in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 93%**

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Il fondo aveva l'obiettivo sostenibile di produrre un impatto sociale positivo, investendo almeno il 70% del suo patrimonio in social bond. La parte restante del patrimonio del fondo è stata investita in altre obbligazioni considerate sostenibili, comprese le obbligazioni convenzionali di emittenti le cui attività economiche sono sostenibili dal punto di vista sociale ai fini dell'investimento. Il fondo ha inoltre detenuto per almeno il 15% investimenti sostenibili, con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
% di AUM investite in obbligazioni conformi allo standard sui Social Bond Principles dell'ICMA o analogo	I Green Bond Principles, i Social Bond Principles, le Sustainability Bond Guidelines e i Sustainability-Linked Bond Principles misurano la porzione di investimenti allineati agli standard definiti dall'International Capital Market Association (ICMA). L'allineamento con la Climate Bonds Initiative è impiegato per misurare la porzione di investimenti allineati agli standard definiti dalla Climate Bonds Initiative, un'organizzazione internazionale che opera per mobilitare capitali globali per le azioni a favore del clima attraverso standard, programmi certificati, engagement politico e attività di intelligence di mercato nel mondo dei climate bond.	81,01% delle masse in gestione	96,33%	96,33%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● *...e rispetto ai periodi precedenti?*

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
% di AUM investite in obbligazioni conformi allo standard sui Social Bond Principles dell'ICMA o analogo	I Green Bond Principles, i Social Bond Principles, le Sustainability Bond Guidelines e i Sustainability-Linked Bond Principles misurano la porzione di investimenti allineati agli standard definiti dall'International Capital Market Association (ICMA). L'allineamento con la Climate Bonds Initiative è impiegato per misurare la porzione di investimenti allineati agli standard definiti dalla Climate Bonds Initiative, un'organizzazione internazionale che opera per mobilitare capitali globali per le azioni a favore del clima attraverso standard, programmi certificati, engagement politico e attività di intelligence di mercato nel mondo dei climate bond.	2022	81,01% delle masse in gestione	96,33%	96,33%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

I principali effetti negativi

sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS dell'SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	62 tCO ₂ e	84,82%	58,44%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	52 tCO ₂ e	84,82%	58,44%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	1.973 tCO ₂ e	84,82%	58,44%	
	Emissioni totali di GHG	113 tCO ₂ e	84,82%	58,44%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	7 tCO ₂ e / m€ investito	84,82%	58,44%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	20 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	84,82%	64,33%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	84,82%	19,98%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	58,84% consumo di energia non rinnovabile	84,82%	25,66%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,21 GWh / m€ di fatturato	3,43%	2,57%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,95%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	84,82%	54,84%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	84,82%	1,68%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,49 tonnellate / m€ investito	84,82%	19,13%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	84,82%	47,83%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	84,82%	22,66%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	22,12% divario retributivo	84,82%	10,49%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	34,51% (amministratori donna / totale amministratori)	84,82%	29,09%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	84,82%	65,42%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	282,88 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	8,36%	8,36%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	8,36%	1,74%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	8,36%	1,74%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	8,36%	8,36%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

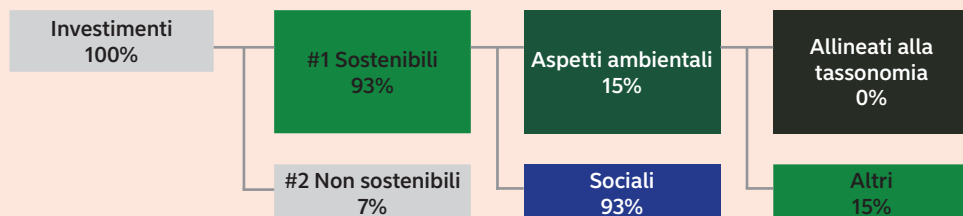
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Caisse d'Amortissement de la 1.75% 25-11-2027	Governo	6,20%	Francia
European Union 0.000000% 02-06-2028	Governo	5,20%	Belgio
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 07-06-2024	Finanza	4,89%	Paesi Bassi
Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	Governo	4,72%	Francia
Instituto de Credito Oficial 0.25% 30-04-2024	Governo	4,58%	Spagna
African Development Bank 0.875% 24-05-2028	Governo	4,33%	Costa D'Avorio
Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	Finanza	4,28%	Francia
Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	Governo	4,25%	Repubblica di Corea
Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10-09-2035	Governo	4,14%	Finlandia
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	Finanza	3,32%	Francia
Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19-01-2032	Finanza	3,17%	Paesi Bassi



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Titoli di Stato	41,71%
Finanza	32,14%
Consumi non ciclici	10,52%
Liquidità	6,60%
Comunicazioni	4,95%
Tecnologia	1,95%
Industria	0,95%
Servizi di pubblica utilità	0,95%
Contratti a termine su valute	0,22%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 15%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 93%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti sono stati sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300DN1QTCPEQWW22

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 77%**

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 92%**

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Il fondo aveva l'obiettivo sostenibile di produrre un impatto sociale positivo, investendo in società che contribuiscono a determinati SDG delle Nazioni Unite relativi a questioni sociali.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 3 - Salute e benessere	Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età	26,47% del fatturato finanziato	98,13%	98,13%
SDG 6 - Acqua pulita e servizi igienico-sanitari	Garantire a tutti la disponibilità e la gestione sostenibile dell'acqua e delle strutture igienico-sanitarie	15,78% del fatturato finanziato	98,13%	98,13%
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	23,91% del fatturato finanziato	98,13%	97,12%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 3 - Salute e benessere	Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età	2022	26,47% del fatturato finanziato	98,13%	98,13%
SDG 6 - Acqua pulita e servizi igienico-sanitari	Garantire a tutti la disponibilità e la gestione sostenibile dell'acqua e delle strutture igienico-sanitarie	2022	15,78% del fatturato finanziato	98,13%	98,13%
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	2022	23,91% del fatturato finanziato	98,13%	97,12%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	1.796 tCO ₂ e	98,64%	98,64%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	532 tCO ₂ e	98,64%	98,64%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	16.252 tCO ₂ e	98,64%	98,64%	
	Emissioni totali di GHG	2.328 tCO ₂ e	98,64%	98,64%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	20 tCO ₂ e / m€ investito	98,64%	98,64%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	110 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,64%	98,64%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,69% investimenti in combustibili fossili	98,64%	94,93%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	75,62% consumo di energia non rinnovabile	98,64%	64,19%
			71,43% produzione di energia non rinnovabile	98,57%	0,97%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,11 GWh / m€ di fatturato	40,19%	36,55%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	4,17 GWh / m€ di fatturato	0,61%	0,61%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,79 GWh / m€ di fatturato	5,01%	5,01%
		Edilizia (F)	0,18 GWh / m€ di fatturato	4,84%	4,84%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,06 GWh / m€ di fatturato	5,51%	5,51%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,17 GWh / m€ di fatturato	0,69%	0,69%
		Attivi immobiliari (L)	0,06 GWh / m€ di fatturato	1,34%	0,05%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	98,64%	96,77%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,04 tonnellate / m€ investito	98,68%	1,50%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,29 tonnellate / m€ investito	98,64%	51,08%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,64%	98,22%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,32% senza politiche	98,64%	84,58%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	11,42% divario retributivo	98,64%	26,70%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	31,19% (amministratori donna / totale amministratori)	98,64%	97,27%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,64%	94,07%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

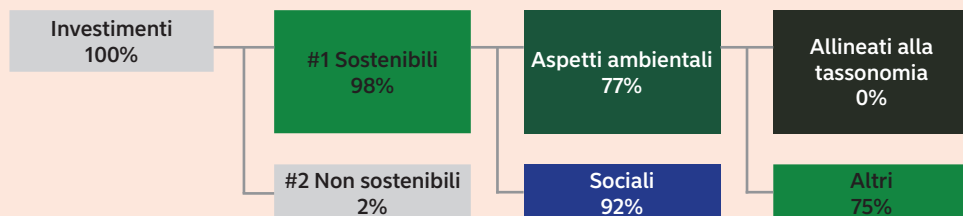
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
Republic Services	Industria	3,69%	Stati Uniti d'America (USA)
AbbVie	Consumi non ciclici	3,45%	Stati Uniti d'America (USA)
Vinci	Industria	3,26%	Francia
Deere	Industria	3,24%	Stati Uniti d'America (USA)
Mastercard	Finanza	3,14%	Stati Uniti d'America (USA)
Motorola Solutions	Comunicazioni	3,03%	Stati Uniti d'America (USA)
Thermo Fisher Scientific	Consumi non ciclici	2,97%	Stati Uniti d'America (USA)
Merck	Consumi non ciclici	2,96%	Stati Uniti d'America (USA)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Tecnologia	2,77%	Taiwan, Provincia della Cina
Avantor	Consumi non ciclici	2,61%	Stati Uniti d'America (USA)
Stryker	Consumi non ciclici	2,49%	Stati Uniti d'America (USA)
AlA Group	Finanza	2,45%	Hong Kong
Wolters Kluwer	Comunicazioni	2,32%	Paesi Bassi
Autoliv	Consumi ciclici	2,27%	Svezia
Equitable Holdings	Finanza	1,97%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Consumi non ciclici	30,74%
Finanza	24,72%
Industria	15,87%
Tecnologia	11,58%
Comunicazioni	10,22%
Consumi ciclici	2,32%
Servizi di pubblica utilità	1,61%
Materiali di base	1,49%
Liquidità	1,46%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 75%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 92%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti sono stati sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300MIQ1IL48WP8M30

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 82%**

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 94%**

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Il fondo aveva l'obiettivo sostenibile di produrre un impatto sociale positivo, investendo in società che contribuiscono a determinati SDG delle Nazioni Unite relativi a questioni sociali.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 3 - Salute e benessere	Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età	28,60% del fatturato finanziato	97,61%	97,03%
SDG 8 - Lavoro dignitoso e crescita economica	Promuovere una crescita economica sostenuta e sostenibile, un'occupazione piena e produttiva e un lavoro dignitoso per tutti	10,85% del fatturato finanziato	97,61%	95,68%
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	18,43% del fatturato finanziato	97,61%	95,68%
SDG 11 - Città e comunità sostenibili	Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili	9,46% del fatturato finanziato	97,61%	97,03%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 3 - Salute e benessere	Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età	2022	28,60% del fatturato finanziato	97,61%	97,03%
SDG 8 - Lavoro dignitoso e crescita economica	Promuovere una crescita economica sostenuta e sostenibile, un'occupazione piena e produttiva e un lavoro dignitoso per tutti	2022	10,85% del fatturato finanziato	97,61%	95,68%
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	2022	18,43% del fatturato finanziato	97,61%	95,68%
SDG 11 - Città e comunità sostenibili	Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili	2022	9,46% del fatturato finanziato	97,61%	97,03%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	183 tCO ₂ e	97,61%	97,61%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	78 tCO ₂ e	97,61%	97,61%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	1.891 tCO ₂ e	97,61%	97,61%	
	Emissioni totali di GHG	261 tCO ₂ e	97,61%	97,61%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	16 tCO ₂ e / m€ investito	97,61%	97,61%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	76 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,61%	97,61%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,15% investimenti in combustibili fossili	97,61%	96,52%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	78,88% consumo di energia non rinnovabile	97,61%	70,64%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,14 GWh / m€ di fatturato	44,26%	40,37%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,66 GWh / m€ di fatturato	4,84%	4,84%
		Edilizia (F)	0,18 GWh / m€ di fatturato	1,92%	1,92%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,03 GWh / m€ di fatturato	4,17%	4,17%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,41 GWh / m€ di fatturato	2,07%	2,07%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	1,37%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	97,61%	95,84%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,02 tonnellate / m€ investito	97,01%	1,59%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,21 tonnellate / m€ investito	97,61%	56,84%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,61%	97,61%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	97,61%	88,80%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	10,84% divario retributivo	97,61%	22,69%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	32,67% (amministratori donna / totale amministratori)	97,61%	97,61%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,61%	94,33%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

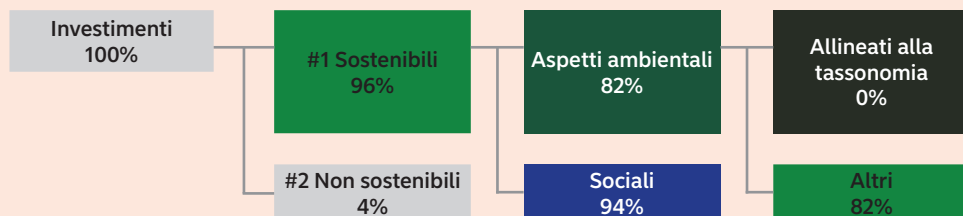
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Kimberly-Clark	Consumi non ciclici	3,71%	Stati Uniti d'America (USA)
AXA	Finanza	3,55%	Francia
Merck	Consumi non ciclici	3,28%	Stati Uniti d'America (USA)
Novo Nordisk B	Consumi non ciclici	3,15%	Danimarca
Wolters Kluwer	Comunicazioni	3,12%	Paesi Bassi
TELUS	Comunicazioni	2,98%	Canada
Unicharm	Consumi non ciclici	2,91%	Giappone
Motorola Solutions	Comunicazioni	2,91%	Stati Uniti d'America (USA)
Marsh & McLennan Cos	Finanza	2,88%	Stati Uniti d'America (USA)
Mastercard	Finanza	2,81%	Stati Uniti d'America (USA)
AbbVie	Consumi non ciclici	2,74%	Stati Uniti d'America (USA)
Stryker	Consumi non ciclici	2,67%	Stati Uniti d'America (USA)
Republic Services	Industria	2,57%	Stati Uniti d'America (USA)
Thermo Fisher Scientific	Consumi non ciclici	2,47%	Stati Uniti d'America (USA)
Allstate	Finanza	2,36%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Consumi non ciclici	35,55%
Finanza	25,09%
Industria	15,72%
Comunicazioni	12,05%
Tecnologia	5,39%
Liquidità	2,39%
Servizi di pubblica utilità	2,26%
Consumi ciclici	1,54%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era dell'82%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 94%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti sono stati sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300OYMIP4UL664L36

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 79% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	34 tCO ₂ e / m€ investito	98,24%	98,24%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,24%	98,24%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	34 tCO ₂ e / m€ investito	98,24%	98,24%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	98,24%	98,24%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	59.768 tCO ₂ e	98,24%	98,24%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	27.429 tCO ₂ e	98,24%	98,24%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	380.016 tCO ₂ e	98,24%	98,24%	
	Emissioni totali di GHG	87.196 tCO ₂ e	98,24%	98,24%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	34 tCO ₂ e / m€ investito	98,24%	98,24%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	102 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,24%	98,24%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	6,61% investimenti in combustibili fossili	98,24%	96,28%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	77,91% consumo di energia non rinnovabile	98,24%	81,06%
			63,90% produzione di energia non rinnovabile	98,24%	6,13%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,44 GWh / m€ di fatturato	33,11%	32,86%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	4,07 GWh / m€ di fatturato	6,13%	6,13%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,17 GWh / m€ di fatturato	2,84%	2,84%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,14 GWh / m€ di fatturato	10,01%	9,87%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,63 GWh / m€ di fatturato	2,08%	2,08%
		Attivi immobiliari (L)	0,19 GWh / m€ di fatturato	0,93%	0,93%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	1,76% con impatto negativo	98,24%	95,49%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,06 tonnellate / m€ investito	98,24%	4,44%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,31 tonnellate / m€ investito	98,24%	53,18%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,24%	98,24%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,34% senza politiche	98,24%	86,08%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,49% divario retributivo	98,24%	29,87%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	34,07% (amministratori donna / totale amministratori)	98,24%	95,80%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,24%	96,60%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

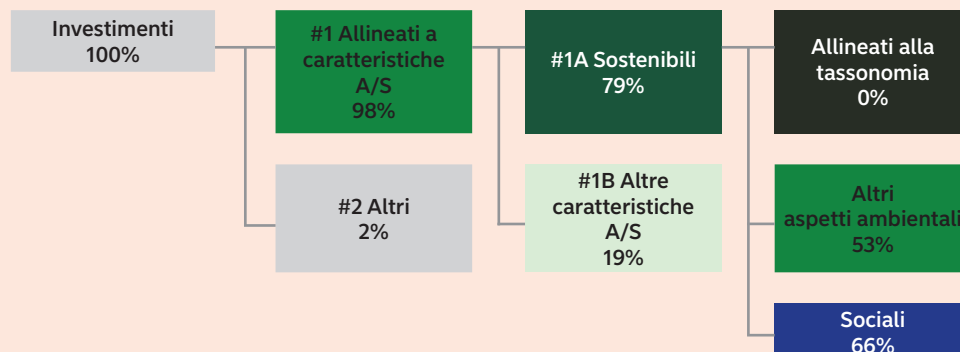
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Johnson & Johnson	Consumi non ciclici	3,21%	Stati Uniti d'America (USA)
Cigna	Consumi non ciclici	3,13%	Stati Uniti d'America (USA)
Alphabet	Comunicazioni	3,00%	Stati Uniti d'America (USA)
CVS Health	Consumi non ciclici	2,66%	Stati Uniti d'America (USA)
Bristol-Myers Squibb	Consumi non ciclici	2,62%	Stati Uniti d'America (USA)
Coca-Cola	Consumi non ciclici	2,57%	Stati Uniti d'America (USA)
Nippon Telegraph & Telephone	Comunicazioni	2,40%	Giappone
Comcast	Comunicazioni	2,32%	Stati Uniti d'America (USA)
Iberdrola	Servizi di pubblica utilità	2,27%	Spagna
eBay	Comunicazioni	2,21%	Stati Uniti d'America (USA)
AT&T	Comunicazioni	2,18%	Stati Uniti d'America (USA)
Cisco Systems	Comunicazioni	2,15%	Stati Uniti d'America (USA)
Sanofi	Consumi non ciclici	2,12%	Francia
Fiserv	Tecnologia	1,96%	Stati Uniti d'America (USA)
Medtronic	Consumi non ciclici	1,91%	Irlanda



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	37,48%
Comunicazioni	20,19%
Tecnologia	13,13%
Finanza	7,88%
Industria	6,68%
Servizi di pubblica utilità	6,20%
Consumi ciclici	4,24%
Materiali di base	2,65%
Liquidità	1,55%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 53%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 66%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
Identificativo della persona giuridica: 549300IK30ET6JVM1T50

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 79% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	34 tCO ₂ e / m€ investito	98,67%	98,67%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,67%	98,67%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	34 tCO2e / m€ investito	98,67%	98,67%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	98,67%	98,67%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	12.181 tCO ₂ e	98,67%	98,67%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	5.591 tCO ₂ e	98,67%	98,67%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	77.669 tCO ₂ e	98,67%	98,67%	
	Emissioni totali di GHG	17.772 tCO ₂ e	98,67%	98,67%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	34 tCO ₂ e / m€ investito	98,67%	98,67%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	102 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,67%	98,67%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	6,59% investimenti in combustibili fossili	98,67%	96,68%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	77,90% consumo di energia non rinnovabile	98,67%	81,42%
63,88% produzione di energia non rinnovabile			98,67%	6,14%	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,44 GWh / m€ di fatturato	33,20%	32,96%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	4,07 GWh / m€ di fatturato	6,13%	6,13%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,17 GWh / m€ di fatturato	2,84%	2,84%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,13 GWh / m€ di fatturato	10,08%	9,94%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,63 GWh / m€ di fatturato	2,09%	2,09%
		Attivi immobiliari (L)	0,19 GWh / m€ di fatturato	0,93%	0,93%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	1,76% con impatto negativo	98,67%	95,92%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,06 tonnellate / m€ investito	98,67%	4,52%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,31 tonnellate / m€ investito	98,67%	53,25%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,67%	98,67%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,33% senza politiche	98,67%	86,24%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,50% divario retributivo	98,67%	29,79%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	34,07% (amministratori donna / totale amministratori)	98,67%	96,22%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,67%	97,00%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

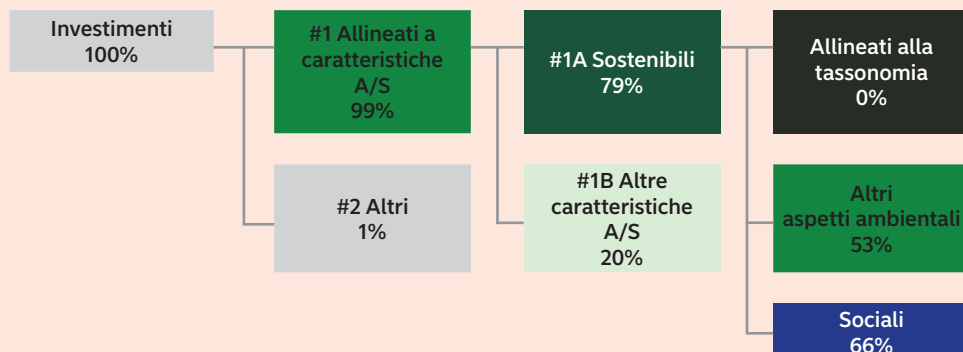
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Johnson & Johnson	Consumi non ciclici	3,23%	Stati Uniti d'America (USA)
Cigna	Consumi non ciclici	3,16%	Stati Uniti d'America (USA)
Alphabet	Comunicazioni	3,02%	Stati Uniti d'America (USA)
CVS Health	Consumi non ciclici	2,67%	Stati Uniti d'America (USA)
Bristol-Myers Squibb	Consumi non ciclici	2,64%	Stati Uniti d'America (USA)
Coca-Cola	Consumi non ciclici	2,58%	Stati Uniti d'America (USA)
Nippon Telegraph & Telephone	Comunicazioni	2,42%	Giappone
Comcast	Comunicazioni	2,33%	Stati Uniti d'America (USA)
Iberdrola	Servizi di pubblica utilità	2,29%	Spagna
eBay	Comunicazioni	2,22%	Stati Uniti d'America (USA)
AT&T	Comunicazioni	2,19%	Stati Uniti d'America (USA)
Cisco Systems	Comunicazioni	2,16%	Stati Uniti d'America (USA)
Sanofi	Consumi non ciclici	2,13%	Francia
Fiserv	Tecnologia	1,98%	Stati Uniti d'America (USA)
Medtronic	Consumi non ciclici	1,92%	Irlanda



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.
-

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	37,68%
Comunicazioni	20,32%
Tecnologia	13,24%
Finanza	7,91%
Industria	6,74%
Servizi di pubblica utilità	6,22%
Consumi ciclici	4,28%
Materiali di base	2,67%
Liquidità	1,34%
Contratti a termine su valute	-0,41%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 53%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 66%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493003YXBZ7881E6K64

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 73% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	31 tCO ₂ e / m€ investito	97,16%	97,16%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2,56% coinvolti in violazioni	97,16%	97,16%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	31 tCO ₂ e / m€ investito	97,16%	97,16%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	2,56% coinvolti in violazioni	97,16%	97,16%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovevano gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	40.183 tCO ₂ e	97,16%	97,16%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	14.151 tCO ₂ e	97,16%	97,16%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	268.676 tCO ₂ e	97,16%	97,16%	
	Emissioni totali di GHG	54.334 tCO ₂ e	97,16%	97,16%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	31 tCO ₂ e / m€ investito	97,16%	97,16%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	149 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,16%	97,16%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,66% investimenti in combustibili fossili	97,16%	93,88%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	61,90% consumo di energia non rinnovabile	97,16%	73,70%
			82,67% produzione di energia non rinnovabile	97,16%	2,29%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,38 GWh / m€ di fatturato	42,43%	41,66%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	5,92 GWh / m€ di fatturato	2,29%	1,46%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,65 GWh / m€ di fatturato	1,29%	1,29%
		Edilizia (F)	0,14 GWh / m€ di fatturato	0,79%	0,79%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,09 GWh / m€ di fatturato	9,98%	9,20%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,46 GWh / m€ di fatturato	0,85%	0,85%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,60% con impatto negativo	97,16%	95,47%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,19 tonnellate / m€ investito	97,16%	3,35%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,34 tonnellate / m€ investito	97,16%	50,94%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2,56% coinvolti in violazioni	97,16%	97,16%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	97,16%	89,34%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,64% divario retributivo	97,16%	40,39%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	33,01% (amministratori donna / totale amministratori)	97,16%	96,20%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,16%	93,00%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

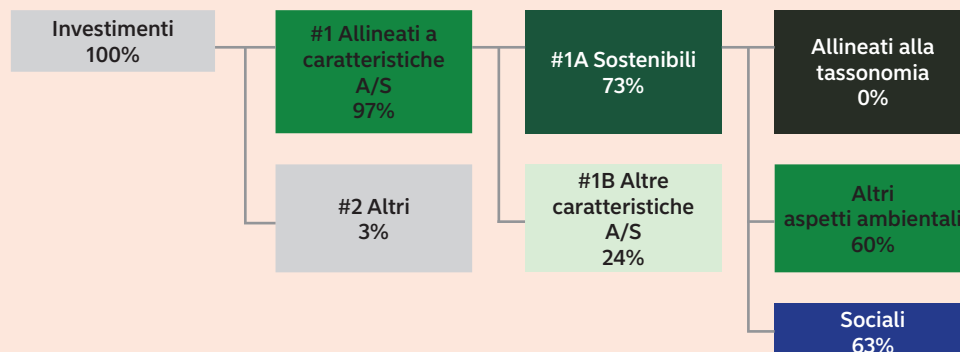
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Microsoft	Tecnologia	4,28%	Stati Uniti d'America (USA)
Alphabet	Comunicazioni	3,53%	Stati Uniti d'America (USA)
Amazon.com	Comunicazioni	2,90%	Stati Uniti d'America (USA)
Merck	Consumi non ciclici	2,75%	Stati Uniti d'America (USA)
AbbVie	Consumi non ciclici	2,42%	Stati Uniti d'America (USA)
Apple	Tecnologia	2,23%	Stati Uniti d'America (USA)
Colgate-Palmolive	Consumi non ciclici	2,02%	Stati Uniti d'America (USA)
Unilever	Consumi non ciclici	1,89%	Regno Unito
Stryker	Consumi non ciclici	1,87%	Stati Uniti d'America (USA)
TJX Cos	Consumi ciclici	1,79%	Stati Uniti d'America (USA)
Allstate	Finanza	1,79%	Stati Uniti d'America (USA)
Global Payments	Consumi non ciclici	1,77%	Stati Uniti d'America (USA)
Wells Fargo	Finanza	1,74%	Stati Uniti d'America (USA)
Mastercard	Finanza	1,67%	Stati Uniti d'America (USA)
Kimberly-Clark	Consumi non ciclici	1,63%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	29,50%
Tecnologia	19,75%
Finanza	16,97%
Comunicazioni	9,47%
Consumi ciclici	8,28%
Industria	8,14%
Materiali di base	2,91%
Liquidità	2,55%
Servizi di pubblica utilità	1,97%
Energia	0,46%
Contratti a termine su valute	0,00%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 60%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 63%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493004Z6MZQXNQSWI84

Obiettivo di investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 95%**
 - in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 76%**

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

Il fondo ha unito obiettivi di investimento sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale. Puntava a produrre un impatto ambientale e sociale positivo, investendo in aziende che sono coinvolte in attività economiche considerate sostenibili dal punto di vista ambientale o sociale in virtù del loro contributo a uno o più SDG delle Nazioni Unite a tema ambientale o sociale. La tassonomia dell'UE fornisce un quadro di riferimento per la valutazione dell'ecosostenibilità delle attività economiche e, nella misura in cui erano disponibili dati affidabili, la tassonomia ha costituito il punto di riferimento per la valutazione degli investimenti ecosostenibili.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 3 - Salute e benessere	Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età	8,88% del fatturato finanziato	98,22%	97,94%
SDG 6 - Acqua pulita e servizi igienico-sanitari	Garantire a tutti la disponibilità e la gestione sostenibile dell'acqua e delle strutture igienico-sanitarie	5,22% del fatturato finanziato	98,22%	97,94%
SDG 7 - Energia pulita e accessibile	Garantire l'accesso all'energia a prezzo accessibile, in modo affidabile, sostenibile e moderno per tutti	1,17% del fatturato finanziato	98,22%	97,94%
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	15,06% del fatturato finanziato	98,22%	95,93%
SDG 11 - Città e comunità sostenibili	Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili	29,37% del fatturato finanziato	98,22%	97,94%
% allineamento alla tassonomia dell'UE	L'allineamento con la tassonomia dell'UE è impiegato per misurare la porzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.	8,32% allineamento alla tassonomia dell'UE	98,35%	95,82%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
SDG 3 - Salute e benessere	Assicurare la salute e il benessere per tutti e per tutte le età	2022	8,88% del fatturato finanziato	98,22%	97,94%
SDG 6 - Acqua pulita e servizi igienico-sanitari	Garantire a tutti la disponibilità e la gestione sostenibile dell'acqua e delle strutture igienico-sanitarie	2022	5,22% del fatturato finanziato	98,22%	97,94%
SDG 7 - Energia pulita e accessibile	Garantire l'accesso all'energia a prezzo accessibile, in modo affidabile, sostenibile e moderno per tutti	2022	1,17% del fatturato finanziato	98,22%	97,94%
SDG 9 - Imprese, innovazione e infrastrutture	Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione ed una industrializzazione equa, responsabile e sostenibile.	2022	15,06% del fatturato finanziato	98,22%	95,93%
SDG 11 - Città e comunità sostenibili	Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili	2022	29,37% del fatturato finanziato	98,22%	97,94%
% allineamento alla tassonomia dell'UE	L'allineamento con la tassonomia dell'UE è impiegato per misurare la porzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.	2022	8,32% allineamento alla tassonomia dell'UE	98,35%	95,82%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

I principali effetti negativi

sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	5.656 tCO ₂ e	98,35%	98,35%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	464 tCO ₂ e	98,35%	98,35%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	8.274 tCO ₂ e	98,35%	98,35%	
	Emissioni totali di GHG	6.119 tCO ₂ e	98,35%	98,35%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	145 tCO ₂ e / m€ investito	98,35%	98,35%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	841 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,35%	98,35%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	31,12% investimenti in combustibili fossili	98,35%	92,15%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	76,42% consumo di energia non rinnovabile	98,35%	47,30%
			73,73% produzione di energia non rinnovabile	98,35%	41,35%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	4,35 GWh / m€ di fatturato	42,42%	36,15%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,42 GWh / m€ di fatturato	3,27%	3,27%
		Edilizia (F)	0,18 GWh / m€ di fatturato	7,09%	7,09%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,32 GWh / m€ di fatturato	38,46%	38,46%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	2,18% con impatto negativo	98,35%	98,35%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,20 tonnellate / m€ investito	98,35%	62,22%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,35%	98,35%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,54% senza politiche	98,35%	92,25%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	7,82% divario retributivo	98,35%	26,38%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	35,30% (amministratori donna / totale amministratori)	98,35%	96,31%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,35%	97,53%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

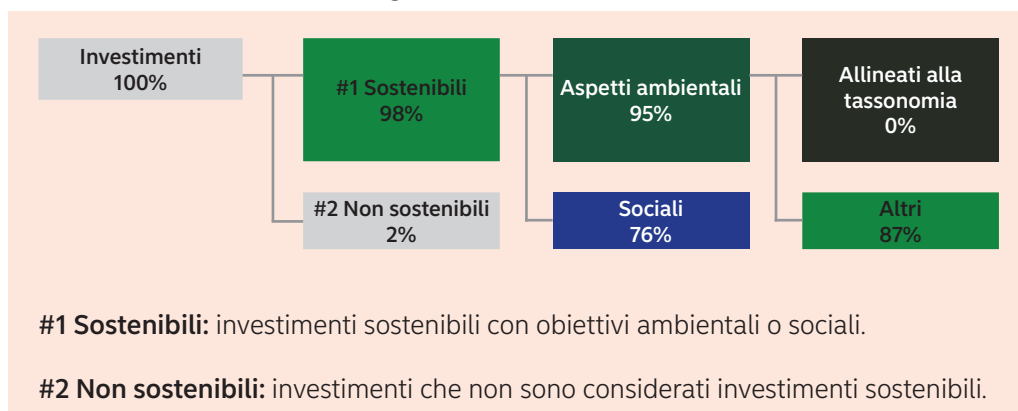
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Sempra Energy	Servizi di pubblica utilità	6,47%	Stati Uniti d'America (USA)
WEC Energy Group	Servizi di pubblica utilità	5,52%	Stati Uniti d'America (USA)
Public Service Enterprise Group	Servizi di pubblica utilità	5,39%	Stati Uniti d'America (USA)
American Tower	Finanza	4,98%	Stati Uniti d'America (USA)
Equinix	Finanza	4,76%	Stati Uniti d'America (USA)
Alexandria Real Estate Equities	Finanza	4,62%	Stati Uniti d'America (USA)
Vinci	Industria	4,41%	Francia
NextEra Energy	Servizi di pubblica utilità	4,34%	Stati Uniti d'America (USA)
Prologis	Finanza	4,31%	Stati Uniti d'America (USA)
Enel	Servizi di pubblica utilità	4,11%	Italia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Finanza	45,89%
Servizi di pubblica utilità	44,86%
Industria	6,28%
Liquidità	1,65%
Energia	0,83%
Consumi ciclici	0,49%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era dell'87%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 76%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti sono stati sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Global Value ESG Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300RJ3S8CSJQ1CT83

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 65% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	104 tCO ₂ e / m€ investito	98,96%	98,96%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,96%	98,96%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	104 tCO ₂ e / m€ investito	98,96%	98,96%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	98,96%	98,96%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	2.709 tCO ₂ e	98,96%	98,96%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	780 tCO ₂ e	98,96%	98,96%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	14.631 tCO ₂ e	98,96%	98,96%	
	Emissioni totali di GHG	3.489 tCO ₂ e	98,96%	98,96%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	104 tCO ₂ e / m€ investito	98,96%	98,96%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	183 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,96%	98,96%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	8,14% investimenti in combustibili fossili	98,96%	94,93%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	87,22% consumo di energia non rinnovabile	98,96%	71,27%
			84,23% produzione di energia non rinnovabile	98,96%	1,38%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,91 GWh / m€ di fatturato	36,57%	36,57%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	7,63 GWh / m€ di fatturato	1,38%	1,38%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,17 GWh / m€ di fatturato	2,09%	2,09%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,03 GWh / m€ di fatturato	6,47%	6,47%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,42 GWh / m€ di fatturato	3,15%	3,15%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	1,61% con impatto negativo	98,96%	98,96%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	98,96%	3,63%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	2,68 tonnellate / m€ investito	98,96%	45,24%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,96%	98,96%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	98,96%	90,28%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	6,61% divario retributivo	98,96%	31,86%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	29,23% (amministratori donna / totale amministratori)	98,96%	98,96%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,96%	98,96%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

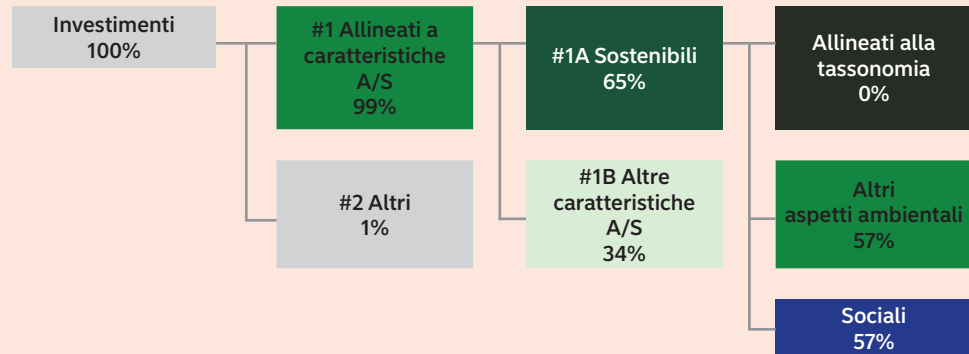
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
Galp Energia SGPS	Energia	5,18%	Portogallo
Reinsurance Group of America	Finanza	4,51%	Stati Uniti d'America (USA)
AmerisourceBergen	Consumi non ciclici	4,29%	Stati Uniti d'America (USA)
DBS Group Holdings	Finanza	3,95%	Singapore
KT ADR	Comunicazioni	3,25%	Repubblica di Corea
CapitaLand Integrated Commercial Trust	Finanza	3,15%	Singapore
Discover Financial Services	Finanza	3,13%	Stati Uniti d'America (USA)
Applied Materials	Tecnologia	3,04%	Stati Uniti d'America (USA)
Centene	Consumi non ciclici	2,99%	Stati Uniti d'America (USA)
AIA Group	Finanza	2,80%	Hong Kong
Hitachi	Industria	2,62%	Giappone
BNP Paribas	Finanza	2,38%	Francia
QUALCOMM	Tecnologia	2,35%	Stati Uniti d'America (USA)
Nintendo	Consumi ciclici	2,29%	Giappone
Molson Coors Beverage	Consumi non ciclici	2,19%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	29,92%
Consumi non ciclici	20,63%
Consumi ciclici	12,38%
Tecnologia	9,16%
Industria	9,01%
Comunicazioni	5,79%
Materiali di base	5,51%
Energia	5,18%
Servizi di pubblica utilità	1,38%
Liquidità	1,04%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 57%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 57%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300T4YU2MVOMP8L55

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 14% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	82,93%	71,79%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,15%	11,15%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,15%	11,15%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	82,93%	62,67%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	225,94 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	11,15%	10,68%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	0 tCO2e / m€ investito	82,93%	71,79%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,15%	11,15%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,15%	11,15%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	82,93%	62,67%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	225,94 tCO2e / m€ di PIL detenuto	11,15%	10,68%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	820 tCO ₂ e	82,93%	71,79%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	1.548 tCO ₂ e	82,93%	71,79%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	294.637 tCO ₂ e	82,93%	71,79%	
	Emissioni totali di GHG	2.368 tCO ₂ e	82,93%	71,79%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	82,93%	71,79%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	4 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	82,93%	74,84%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	82,93%	32,68%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	51,16% consumo di energia non rinnovabile	82,93%	58,83%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	NA	NA	NA
		Industria estrattiva (B)	NA	NA	NA
		Industria manifatturiera (C)	NA	NA	NA
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	NA	NA	NA
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	NA	NA	NA
		Edilizia (F)	NA	NA	NA
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	NA	NA	NA
		Trasporto e stoccaggio (H)	NA	NA	NA
		Attivi immobiliari (L)	NA	NA	NA
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	82,93%	40,76%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	82,93%	14,75%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	82,93%	62,67%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	82,93%	44,59%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	17,71% divario retributivo	82,93%	23,49%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	39,10% (amministratori donna / totale amministratori)	82,93%	59,49%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	82,93%	64,64%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	225,94 tCO2e / m€ di PIL detenuto	11,15%	10,68%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,15%	11,15%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,15%	11,15%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,15%	11,15%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

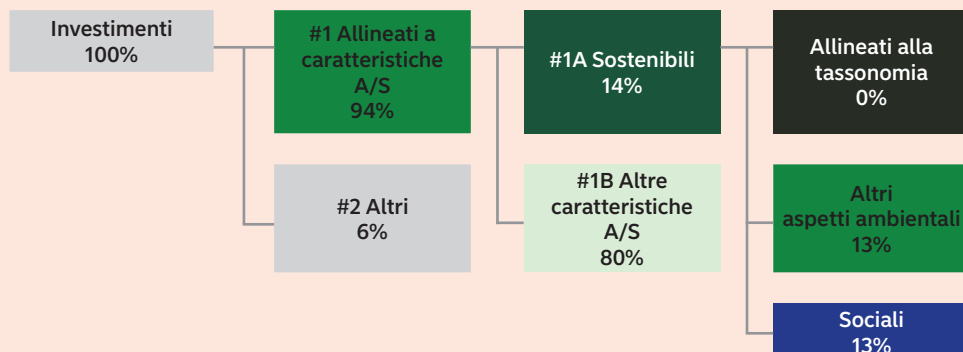
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	Finanza	3,01%	Italia
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	Finanza	2,64%	Danimarca
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Governo	2,28%	Grecia
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	Finanza	1,61%	Danimarca
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	Finanza	1,59%	Danimarca
Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	Finanza	1,47%	Danimarca
Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	Finanza	1,44%	Danimarca
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Finanza	1,42%	Italia
Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	Finanza	1,35%	Danimarca
Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	Governo	1,28%	Italia
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Finanza	1,26%	Francia
Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	Finanza	1,17%	Italia
Bank of Montreal 0.125% 26-01-2027	Finanza	1,15%	Canada
Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	Finanza	1,15%	Canada
Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	Finanza	0,96%	Canada



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	77,75%
Titoli di Stato	17,14%
Liquidità	3,03%
Derivati	2,10%
Contratti a termine su valute	-0,02%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 13%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 13%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 5493007JB6L1DCBXJN89

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 48% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	75 tCO ₂ e / m€ investito	94,30%	83,79%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
		NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	94,30%	74,71%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	75 tCO ₂ e / m€ investito	94,30%	83,79%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	NA	NA	NA
		2022	NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	94,30%	74,71%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	6.585 tCO ₂ e	94,30%	83,79%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	1.946 tCO ₂ e	94,30%	83,79%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	45.546 tCO ₂ e	94,30%	82,79%	
	Emissioni totali di GHG	8.531 tCO ₂ e	94,30%	83,79%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	75 tCO ₂ e / m€ investito	94,30%	83,79%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	197 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	94,30%	84,83%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,85% investimenti in combustibili fossili	94,30%	42,16%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	86,99% consumo di energia non rinnovabile	94,30%	40,84%
			25,88% produzione di energia non rinnovabile	94,30%	0,24%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,64 GWh / m€ di fatturato	12,77%	10,57%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,02 GWh / m€ di fatturato	0,24%	0,24%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,35 GWh / m€ di fatturato	3,15%	0,86%
		Edilizia (F)	0,04 GWh / m€ di fatturato	1,68%	1,68%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,36 GWh / m€ di fatturato	5,70%	4,32%
		Trasporto e stoccaggio (H)	3,92 GWh / m€ di fatturato	5,39%	5,15%
		Attivi immobiliari (L)	0,25 GWh / m€ di fatturato	2,61%	2,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	94,30%	42,12%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,35 tonnellate / m€ investito	94,30%	31,89%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	94,30%	74,71%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	1,95% senza politiche	94,30%	71,84%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,94% divario retributivo	94,30%	10,19%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	29,01% (amministratori donna / totale amministratori)	94,30%	68,35%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	94,30%	72,03%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

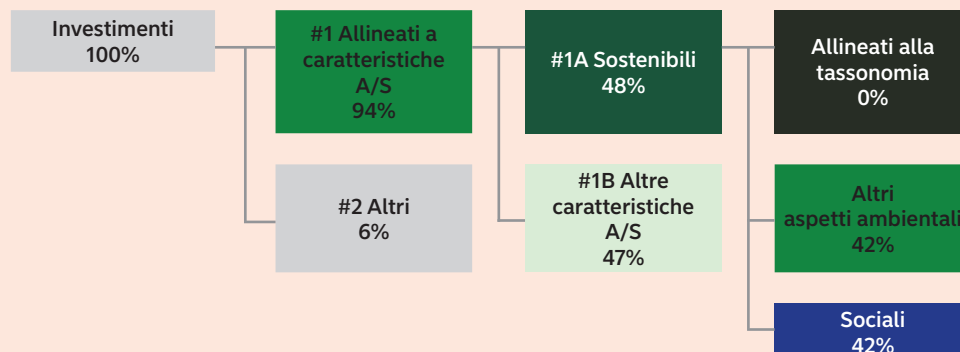
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Hillenbrand Inc 5.75% 15-06-2025	Industria	1,84%	Stati Uniti d'America (USA)
CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4% 01-03-2023	Comunicazioni	1,56%	Stati Uniti d'America (USA)
CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	Comunicazioni	1,49%	Stati Uniti d'America (USA)
Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	Consumi non ciclici	1,35%	Stati Uniti d'America (USA)
GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	Industria	1,34%	Canada
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	Consumi non ciclici	1,15%	Stati Uniti d'America (USA)
CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	Consumi ciclici	1,15%	Stati Uniti d'America (USA)
NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	Finanza	1,14%	Stati Uniti d'America (USA)
Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	Industria	1,13%	Stati Uniti d'America (USA)
Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	Consumi ciclici	1,13%	Stati Uniti d'America (USA)
Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	Consumi ciclici	1,13%	Stati Uniti d'America (USA)
American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	Consumi ciclici	1,09%	Stati Uniti d'America (USA)
Sprint Communications LLC 6% 15-11-2022	Comunicazioni	1,04%	Stati Uniti d'America (USA)
US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	Consumi non ciclici	1,04%	Stati Uniti d'America (USA)
WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	Industria	1,02%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi ciclici	25,91%
Comunicazioni	17,48%
Consumi non ciclici	16,23%
Industria	14,48%
Finanza	10,75%
Liquidità	6,35%
Tecnologia	4,67%
Materiali di base	3,91%
Servizi di pubblica utilità	0,18%
Contratti a termine su valute	0,03%
Derivati	0,00%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 42%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 42%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Identificativo della persona giuridica: 5493002P8HQC8H89KJ23

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 79% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	22 tCO ₂ e / m€ investito	97,30%	97,30%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,30%	97,30%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	22 tCO2e / m€ investito	97,30%	97,30%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	97,30%	97,30%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	3.065 tCO ₂ e	97,30%	97,30%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	1.427 tCO ₂ e	97,30%	97,30%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	43.325 tCO ₂ e	97,30%	97,30%	
	Emissioni totali di GHG	4.492 tCO ₂ e	97,30%	97,30%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	22 tCO ₂ e / m€ investito	97,30%	97,30%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	45 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,30%	97,30%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	6,28% investimenti in combustibili fossili	97,30%	96,97%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	60,55% consumo di energia non rinnovabile	97,30%	82,46%
			72,28% produzione di energia non rinnovabile	97,41%	0,58%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,52 GWh / m€ di fatturato	3,37%	3,37%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,38 GWh / m€ di fatturato	42,74%	42,74%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	2,18 GWh / m€ di fatturato	0,29%	0,29%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,06 GWh / m€ di fatturato	0,54%	0,54%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,13 GWh / m€ di fatturato	6,00%	6,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,02 GWh / m€ di fatturato	1,32%	1,32%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	97,30%	92,02%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,33 tonnellate / m€ investito	97,30%	9,84%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,28 tonnellate / m€ investito	97,30%	73,82%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	97,30%	97,30%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	97,30%	89,27%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	11,68% divario retributivo	97,30%	33,37%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	38,34% (amministratori donna / totale amministratori)	97,30%	96,30%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,30%	96,73%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

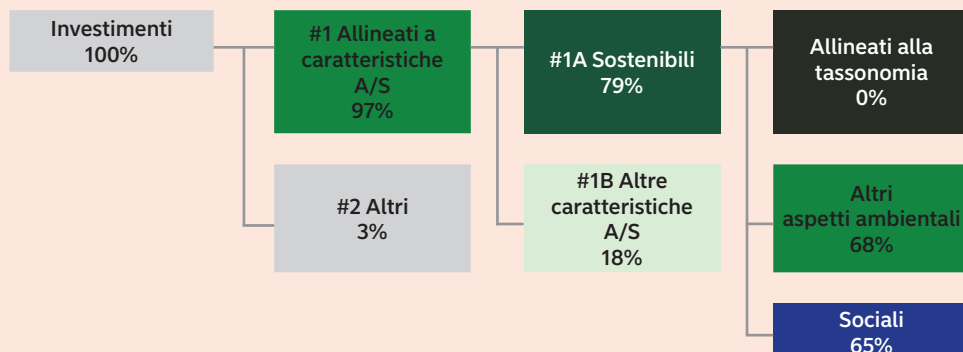
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Novo Nordisk B	Consumi non ciclici	9,09%	Danimarca
Sampo A	Finanza	8,69%	Finlandia
Tryg	Finanza	7,38%	Danimarca
Gjensidige Forsikring	Finanza	5,25%	Norvegia
Evolution	Consumi ciclici	5,03%	Svezia
Neste	Energia	4,81%	Finlandia
Nordea Bank	Finanza	3,96%	Finlandia
Essity B	Consumi non ciclici	3,90%	Svezia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	28,43%
Consumi non ciclici	24,29%
Consumi ciclici	14,47%
Industria	12,27%
Energia	7,47%
Comunicazioni	5,78%
Materiali di base	4,59%
Liquidità	2,51%
Servizi di pubblica utilità	0,19%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 68%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 65%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300037CR2WTAYCN25

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 64% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	49 tCO ₂ e / m€ investito	99,09%	96,00%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	99,09%	98,47%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	49 tCO ₂ e / m€ investito	99,09%	96,00%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	99,09%	98,47%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	4.593 tCO ₂ e	99,09%	96,00%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	2.145 tCO ₂ e	99,09%	96,00%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	92.332 tCO ₂ e	99,09%	96,00%	
	Emissioni totali di GHG	6.738 tCO ₂ e	99,09%	96,00%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	49 tCO ₂ e / m€ investito	99,09%	96,00%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	66 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	99,09%	96,98%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,78% investimenti in combustibili fossili	99,09%	87,80%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	54,11% consumo di energia non rinnovabile	99,09%	44,81%
			0,00% produzione di energia non rinnovabile	99,09%	0,28%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,13 GWh / m€ di fatturato	0,24%	0,24%
		Industria estrattiva (B)	1,55 GWh / m€ di fatturato	0,07%	0,02%
		Industria manifatturiera (C)	0,72 GWh / m€ di fatturato	49,62%	46,03%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,34 GWh / m€ di fatturato	0,32%	0,31%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,12 GWh / m€ di fatturato	4,39%	3,88%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,07 GWh / m€ di fatturato	9,16%	6,21%
		Trasporto e stoccaggio (H)	5,30 GWh / m€ di fatturato	1,01%	0,54%
		Attivi immobiliari (L)	1,46 GWh / m€ di fatturato	3,87%	3,55%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	99,09%	91,42%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,74 tonnellate / m€ investito	99,09%	6,64%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,46 tonnellate / m€ investito	99,09%	56,75%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	99,09%	98,47%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,83% senza politiche	99,09%	32,09%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	13,61% divario retributivo	99,09%	11,86%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	31,45% (amministratori donna / totale amministratori)	99,09%	77,24%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	99,09%	95,82%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

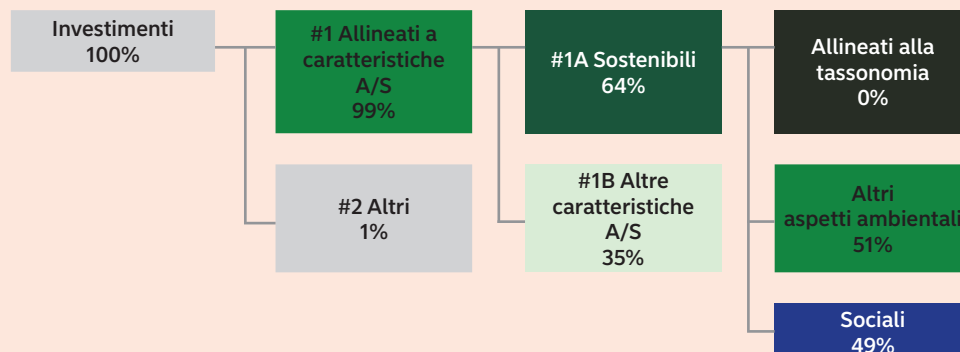
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
SECTRA B	Consumi non ciclici	5,29%	Svezia
Holmen B	Materiali di base	4,54%	Svezia
Fenix Outdoor Int. B	Consumi ciclici	3,56%	Svizzera
Vaisala A	Industria	2,96%	Finlandia
NKT	Industria	2,48%	Danimarca
Solar B	Industria	2,44%	Danimarca
Jyske Bank	Finanza	2,18%	Danimarca
SAAB B	Industria	2,05%	Svezia
Viaplay Group B	Comunicazioni	1,94%	Svezia
Uponor	Industria	1,87%	Finlandia
Clas Ohlson B	Consumi ciclici	1,86%	Svezia
Axfood	Consumi non ciclici	1,78%	Svezia
Ponsse	Industria	1,76%	Finlandia
SECTRA B	Consumi non ciclici	1,73%	Svezia
Bactiguard B	Consumi non ciclici	1,69%	Svezia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Industria	33,99%
Consumi non ciclici	21,51%
Consumi ciclici	14,72%
Finanza	9,30%
Materiali di base	7,96%
Comunicazioni	4,76%
Tecnologia	4,58%
Liquidità	2,09%
Energia	1,10%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 51%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 49%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300E2XCDW8NUE2C41

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 76% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	16 tCO ₂ e / m€ investito	94,76%	92,21%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	94,76%	94,76%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	16 tCO2e / m€ investito	94,76%	92,21%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	94,76%	94,76%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	520 tCO ₂ e	94,76%	92,21%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	451 tCO ₂ e	94,76%	92,21%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	12.310 tCO ₂ e	94,76%	92,21%	
	Emissioni totali di GHG	971 tCO ₂ e	94,76%	92,21%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	16 tCO ₂ e / m€ investito	94,76%	92,21%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	44 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	94,76%	93,94%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	5,32% investimenti in combustibili fossili	94,76%	91,43%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	60,65% consumo di energia non rinnovabile	94,76%	76,44%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,52 GWh / m€ di fatturato	3,87%	3,87%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,38 GWh / m€ di fatturato	41,08%	41,08%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,14 GWh / m€ di fatturato	7,37%	6,63%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	94,76%	86,26%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,35 tonnellate / m€ investito	94,76%	9,89%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,30 tonnellate / m€ investito	94,76%	68,04%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	94,76%	94,76%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	94,76%	82,28%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	11,48% divario retributivo	94,76%	33,24%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	38,97% (amministratori donna / totale amministratori)	94,76%	94,32%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	94,76%	94,76%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

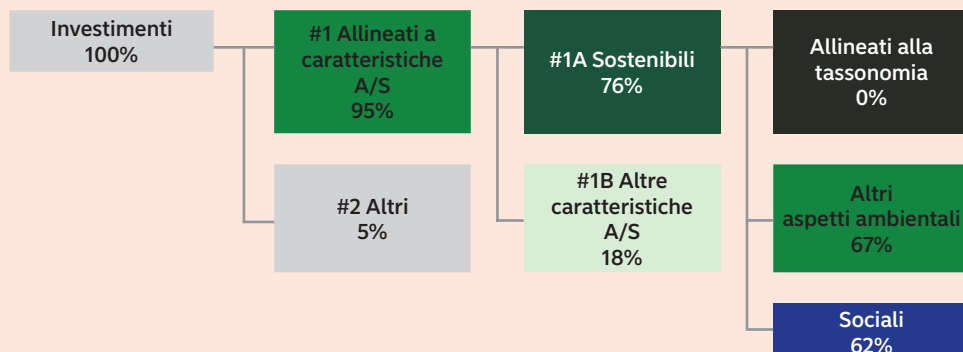
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Novo Nordisk B	Consumi non ciclici	9,02%	Danimarca
Tryg	Finanza	8,28%	Danimarca
Sampo A	Finanza	8,13%	Finlandia
Gjensidige Forsikring	Finanza	4,90%	Norvegia
Neste	Energia	4,83%	Finlandia
Evolution	Consumi ciclici	4,63%	Svezia
Kindred Group SDB	Consumi ciclici	4,06%	Malta
Nokia	Comunicazioni	4,05%	Finlandia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	27,58%
Consumi non ciclici	20,36%
Consumi ciclici	14,49%
Industria	11,22%
Energia	7,68%
Tecnologia	5,53%
Materiali di base	4,94%
Liquidità	4,16%
Comunicazioni	4,05%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 67%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 62%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300CJ9OIR50OH4506

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota dell'84% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	17 tCO ₂ e / m€ investito	96,85%	95,16%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,85%	96,85%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	17 tCO ₂ e / m€ investito	96,85%	95,16%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	96,85%	96,85%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovevano gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	2.105 tCO ₂ e	96,85%	95,16%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	1.636 tCO ₂ e	96,85%	95,16%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	46.811 tCO ₂ e	96,85%	95,16%	
	Emissioni totali di GHG	3.741 tCO ₂ e	96,85%	95,16%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	17 tCO ₂ e / m€ investito	96,85%	95,16%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	44 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	96,85%	96,33%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	6,35% investimenti in combustibili fossili	96,85%	94,23%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	55,75% consumo di energia non rinnovabile	96,85%	78,75%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,52 GWh / m€ di fatturato	3,46%	3,46%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,78 GWh / m€ di fatturato	48,96%	48,91%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,15 GWh / m€ di fatturato	6,61%	6,08%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	96,85%	93,79%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,92 tonnellate / m€ investito	96,85%	14,52%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,32 tonnellate / m€ investito	96,85%	68,11%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,85%	96,85%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,51% senza politiche	96,85%	78,93%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	11,22% divario retributivo	96,85%	28,07%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	38,18% (amministratori donna / totale amministratori)	96,85%	91,18%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	96,85%	96,85%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

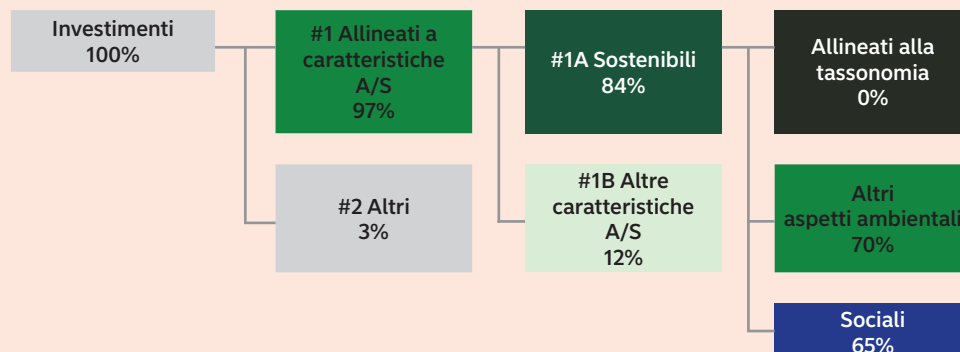
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Novo Nordisk B	Consumi non ciclici	9,07%	Danimarca
Sampo A	Finanza	7,41%	Finlandia
Tryg	Finanza	5,97%	Danimarca
Gjensidige Forsikring	Finanza	5,19%	Norvegia
Neste	Energia	5,16%	Finlandia
Essity B	Consumi non ciclici	4,46%	Svezia
Holmen B	Materiali di base	4,28%	Svezia
Vaisala A	Industria	3,85%	Finlandia
Nokia	Comunicazioni	3,63%	Finlandia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	24,87%
Finanza	24,65%
Industria	14,06%
Materiali di base	8,54%
Energia	7,57%
Consumi ciclici	6,72%
Comunicazioni	5,37%
Tecnologia	5,12%
Liquidità	3,09%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 70%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 65%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300PBIZ5BVS2L4E68

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 60% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da NAM, o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	86 tCO ₂ e / m€ investito	96,45%	86,60%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	1,53%	1,53%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	1,53%	1,53%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,45%	75,55%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,52 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	1,53%	1,53%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	86 tCO ₂ e / m€ investito	96,45%	86,60%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	1,53%	1,53%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	1,53%	1,53%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	96,45%	75,55%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	343,52 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	1,53%	1,53%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	46.464 tCO ₂ e	96,45%	86,60%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	13.294 tCO ₂ e	96,45%	86,60%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	278.257 tCO ₂ e	96,45%	86,31%	
	Emissioni totali di GHG	59.758 tCO ₂ e	96,45%	86,60%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	86 tCO ₂ e / m€ investito	96,45%	86,60%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	170 tCO ₂ e / m€ di fatturato detenuto	96,45%	89,40%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,08% investimenti in combustibili fossili	96,45%	46,59%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	75,79% consumo di energia non rinnovabile	96,45%	39,29%
			25,88% produzione di energia non rinnovabile	96,45%	1,62%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,73 GWh / m€ di fatturato	1,13%	1,13%
		Industria manifatturiera (C)	0,71 GWh / m€ di fatturato	19,65%	16,00%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,02 GWh / m€ di fatturato	4,80%	1,62%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,18 GWh / m€ di fatturato	1,92%	0,40%
		Edilizia (F)	0,01 GWh / m€ di fatturato	3,24%	2,19%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,01 GWh / m€ di fatturato	2,23%	1,49%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,39 GWh / m€ di fatturato	2,09%	1,39%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,25% con impatto negativo	96,45%	46,38%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,55 tonnellate / m€ investito	96,45%	32,47%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	96,45%	75,55%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	1,85% senza politiche	96,45%	76,54%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	16,74% divario retributivo	96,45%	12,04%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	27,70% (amministratori donna / totale amministratori)	96,45%	72,00%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	96,45%	70,46%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,52 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	1,53%	1,53%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	1,53%	1,53%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	1,53%	1,53%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	1,53%	1,53%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

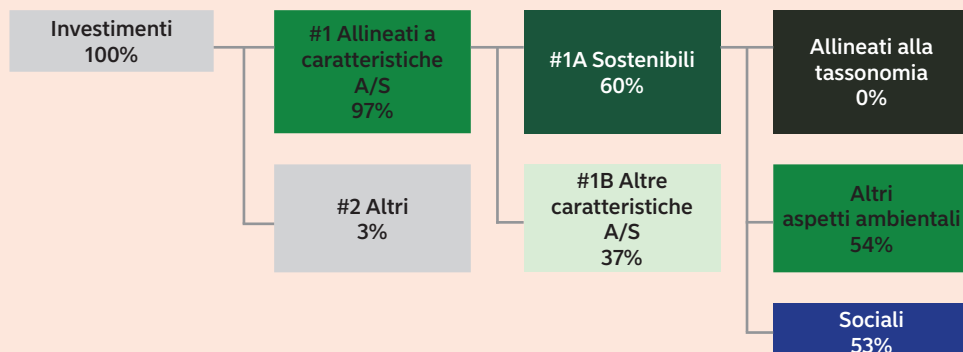
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	Servizi di pubblica utilità	2,01%	Stati Uniti d'America (USA)
Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	Servizi di pubblica utilità	1,40%	Stati Uniti d'America (USA)
Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	Industria	1,38%	Stati Uniti d'America (USA)
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	Consumi non ciclici	1,28%	Stati Uniti d'America (USA)
Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	Industria	1,16%	Stati Uniti d'America (USA)
Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	Energia	1,14%	Stati Uniti d'America (USA)
Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	Industria	1,12%	Stati Uniti d'America (USA)
SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	Finanza	1,10%	Stati Uniti d'America (USA)
Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	Consumi ciclici	1,06%	Stati Uniti d'America (USA)
Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	Consumi non ciclici	0,99%	Stati Uniti d'America (USA)
LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	Finanza	0,98%	Stati Uniti d'America (USA)
Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	Consumi ciclici	0,97%	Stati Uniti d'America (USA)
Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	Consumi ciclici	0,96%	Stati Uniti d'America (USA)
Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	Industria	0,93%	Stati Uniti d'America (USA)
Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	Tecnologia	0,93%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Comunicazioni	24,58%
Consumi non ciclici	18,00%
Consumi ciclici	16,54%
Finanza	13,36%
Industria	12,81%
Servizi di pubblica utilità	3,64%
Liquidità	3,54%
Materiali di base	3,16%
Tecnologia	2,99%
Energia	1,25%
Titoli di Stato	0,13%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 54%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 53%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - North American Stars Equity Fund
Identificativo della persona giuridica: 5493000U6GOWJF5BJ788

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 75% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in titoli di emittenti i cui profili ESG sono stati valutati da Nordea Asset Management (NAM), o da un fornitore di dati esterno e quindi analizzati da NAM, per assicurare che soltanto i titoli emessi da soggetti che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto dal fondo fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	26 tCO ₂ e / m€ investito	97,52%	97,43%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	4,10% coinvolti in violazioni	97,52%	97,52%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	26 tCO ₂ e / m€ investito	97,52%	97,43%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	4,10% coinvolti in violazioni	97,52%	97,52%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovevano gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	33.254 tCO ₂ e	97,52%	97,43%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	6.982 tCO ₂ e	97,52%	97,43%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	198.186 tCO ₂ e	97,52%	97,43%	
	Emissioni totali di GHG	40.236 tCO ₂ e	97,52%	97,43%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	26 tCO ₂ e / m€ investito	97,52%	97,43%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	136 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	97,52%	97,43%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	2,58% investimenti in combustibili fossili	97,52%	94,45%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	58,75% consumo di energia non rinnovabile	97,52%	74,79%
			84,39% produzione di energia non rinnovabile	97,52%	2,21%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,24 GWh / m€ di fatturato	39,94%	38,44%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	4,27 GWh / m€ di fatturato	3,03%	2,10%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,65 GWh / m€ di fatturato	1,71%	1,71%
		Edilizia (F)	0,17 GWh / m€ di fatturato	1,05%	1,05%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,09 GWh / m€ di fatturato	9,48%	8,82%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,70 GWh / m€ di fatturato	1,62%	1,62%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	97,52%	96,14%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,56 tonnellate / m€ investito	97,91%	1,75%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,21 tonnellate / m€ investito	97,52%	51,57%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problemat-iche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	4,10% coinvolti in violazioni	97,52%	97,52%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	97,52%	95,44%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	7,60% divario retributivo	97,52%	45,27%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	33,36% (amministratori donna / totale amministratori)	97,52%	97,52%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	97,52%	93,11%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

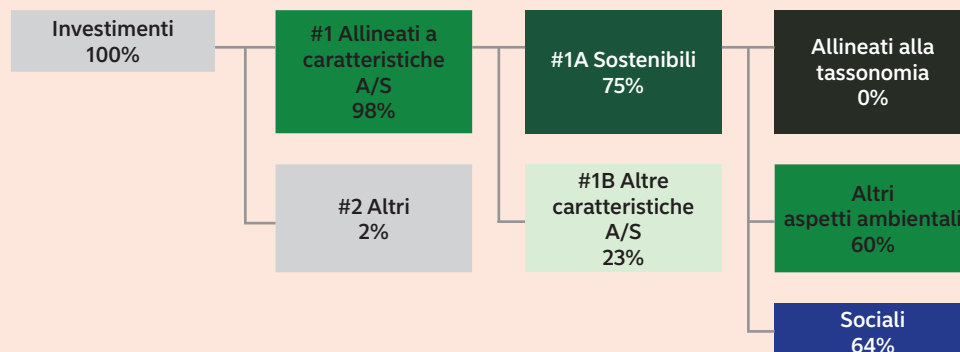
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Microsoft	Tecnologia	6,15%	Stati Uniti d'America (USA)
Alphabet	Comunicazioni	5,18%	Stati Uniti d'America (USA)
Amazon.com	Comunicazioni	4,48%	Stati Uniti d'America (USA)
Apple	Tecnologia	4,16%	Stati Uniti d'America (USA)
AbbVie	Consumi non ciclici	2,82%	Stati Uniti d'America (USA)
Visa	Finanza	2,66%	Stati Uniti d'America (USA)
Merck	Consumi non ciclici	2,48%	Stati Uniti d'America (USA)
Colgate-Palmolive	Consumi non ciclici	2,14%	Stati Uniti d'America (USA)
Stryker	Consumi non ciclici	2,12%	Stati Uniti d'America (USA)
Thermo Fisher Scientific	Consumi non ciclici	2,09%	Stati Uniti d'America (USA)
S&P Global	Consumi non ciclici	1,96%	Stati Uniti d'America (USA)
Texas Instruments	Tecnologia	1,95%	Stati Uniti d'America (USA)
JPMorgan Chase	Finanza	1,94%	Stati Uniti d'America (USA)
Kimberly-Clark	Consumi non ciclici	1,90%	Stati Uniti d'America (USA)
Chubb	Finanza	1,78%	Svizzera



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	28,83%
Tecnologia	21,84%
Finanza	17,30%
Comunicazioni	10,13%
Industria	7,58%
Consumi ciclici	6,81%
Materiali di base	2,75%
Servizi di pubblica utilità	2,65%
Liquidità	2,09%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 60%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 64%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Norwegian Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300GKKTBJNZU7BJ86

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 37% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	24 tCO ₂ e / m€ investito	91,38%	50,73%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	7,86%	7,86%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	7,86%	7,86%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	91,38%	77,76%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	159,62 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	7,86%	7,86%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	24 tCO ₂ e / m€ investito	91,38%	50,73%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	7,86%	7,86%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	7,86%	7,86%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	91,38%	77,76%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	159,62 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	7,86%	7,86%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	7.902 tCO ₂ e	91,38%	50,73%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	1.269 tCO ₂ e	91,38%	50,73%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	54.285 tCO ₂ e	91,38%	50,73%	
	Emissioni totali di GHG	9.172 tCO ₂ e	91,38%	50,73%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	24 tCO ₂ e / m€ investito	91,38%	50,73%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	46 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	91,38%	54,75%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	91,38%	43,35%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	69,33% consumo di energia non rinnovabile	91,38%	26,32%
3,88% produzione di energia non rinnovabile			92,23%	1,15%	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	1,20 GWh / m€ di fatturato	5,21%	3,92%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,51 GWh / m€ di fatturato	3,95%	0,99%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	2,27%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,30 GWh / m€ di fatturato	9,94%	0,37%
		Attivi immobiliari (L)	0,43 GWh / m€ di fatturato	10,17%	5,27%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	91,38%	41,30%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,92 tonnellate / m€ investito	91,38%	1,78%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,20 tonnellate / m€ investito	91,38%	12,23%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	91,38%	77,76%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	91,38%	19,47%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	11,97% divario retributivo	91,38%	9,83%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	43,13% (amministratori donna / totale amministratori)	91,38%	33,87%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	91,38%	75,17%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	159,62 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	7,86%	7,86%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	7,86%	7,86%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	7,86%	7,86%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	7,86%	7,86%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

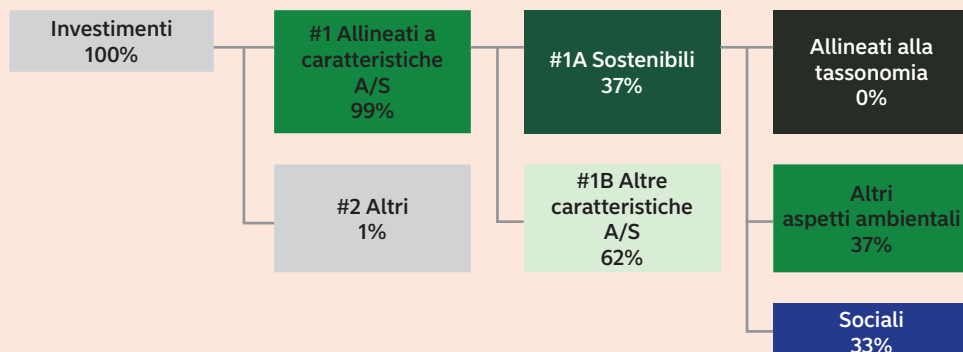
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	Finanza	6,52%	Norvegia
Den norske stat 15/25 1,75%	Governo	5,80%	Norvegia
Ferde AS 19/25 FRN	Consumi non ciclici	4,14%	Norvegia
Vegamot AS 21/26 2,00%	Consumi non ciclici	2,64%	Norvegia
Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	Finanza	2,63%	Norvegia
Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	Finanza	2,36%	Norvegia
Den norske stat 17/27 1,75%	Governo	1,86%	Norvegia
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	Finanza	1,85%	Danimarca
Eiendomskreditt AS 19/25 FRN STEP C COVD	Finanza	1,85%	Norvegia
Senja komm 15/25 2,92%	Governo	1,64%	Norvegia
Spb 1 SMN 22/28 FRN C	Finanza	1,53%	Norvegia
Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	Consumi non ciclici	1,50%	Norvegia
Entra ASA 20/28 1,66%	Finanza	1,46%	Norvegia
DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	Finanza	1,38%	Norvegia
Entra ASA 21/26 1,50%	Finanza	1,34%	Norvegia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	62,28%
Consumi non ciclici	14,83%
Titoli di Stato	14,38%
Liquidità	3,79%
Servizi di pubblica utilità	2,51%
Energia	1,74%
Materiali di base	1,37%
Consumi ciclici	1,24%
Industria	0,70%
Comunicazioni	0,30%
Derivati	-3,14%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 37%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 33%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300WSP511P7B44508

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 49% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	242 tCO ₂ e / m€ investito	98,37%	90,50%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,37%	95,56%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	242 tCO ₂ e / m€ investito	98,37%	90,50%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	98,37%	95,56%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	18.905 tCO ₂ e	98,37%	90,50%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	3.358 tCO ₂ e	98,37%	90,50%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	103.363 tCO ₂ e	98,37%	90,50%	
	Emissioni totali di GHG	22.263 tCO ₂ e	98,37%	90,50%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	242 tCO ₂ e / m€ investito	98,37%	90,50%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	307 tCO ₂ e / m€ di fatturato detenuto	98,37%	90,50%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	15,33% investimenti in combustibili fossili	98,37%	87,25%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	72,26% consumo di energia non rinnovabile	98,37%	65,08%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,21 GWh / m€ di fatturato	4,41%	2,89%
		Industria estrattiva (B)	0,99 GWh / m€ di fatturato	19,20%	16,91%
		Industria manifatturiera (C)	2,98 GWh / m€ di fatturato	30,30%	29,24%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,46%	0,46%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,32%	0,00%
		Edilizia (F)	0,08 GWh / m€ di fatturato	3,08%	0,60%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,07 GWh / m€ di fatturato	7,92%	2,68%
		Trasporto e stoccaggio (H)	7,12 GWh / m€ di fatturato	3,60%	1,40%
		Attivi immobiliari (L)	0,31 GWh / m€ di fatturato	3,01%	3,01%
		Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	3,06% con impatto negativo
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,23 tonnellate / m€ investito	98,37%	25,37%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	2,18 tonnellate / m€ investito	98,37%	61,25%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problemat-iche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,37%	95,56%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	98,37%	54,55%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	12,13% divario retributivo	98,37%	27,41%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	39,53% (amministratori donna / totale amministratori)	98,37%	71,20%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,37%	95,56%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
		Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

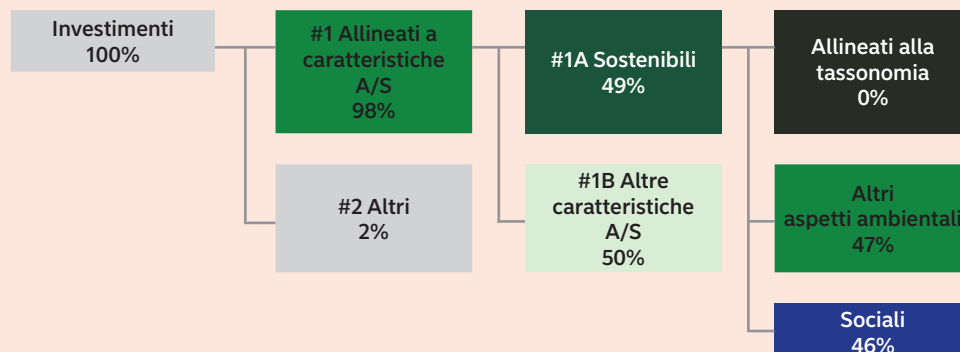
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Aker BP	Energia	8,39%	Norvegia
Yara International	Materiali di base	6,74%	Norvegia
Atea	Comunicazioni	4,99%	Norvegia
SpareBank 1 SMN	Finanza	4,50%	Norvegia
Equinor	Energia	4,34%	Norvegia
Borregaard	Materiali di base	3,71%	Norvegia
Mowi	Consumi non ciclici	3,57%	Norvegia
Bouvet	Tecnologia	3,52%	Norvegia
Olav Thon Eiendomsselskap	Finanza	3,17%	Norvegia
Austevoll Seafood	Consumi non ciclici	2,97%	Norvegia
SpareBank 1 SR-Bank	Finanza	2,91%	Norvegia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	25,00%
Consumi non ciclici	17,84%
Energia	15,71%
Materiali di base	13,66%
Industria	10,95%
Comunicazioni	5,58%
Consumi ciclici	4,79%
Tecnologia	3,79%
Liquidità	1,75%
Servizi di pubblica utilità	0,92%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 47%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 46%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 5493005DOEAQ8S1TVI86

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 36% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	45 tCO ₂ e / m€ investito	98,47%	62,54%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
		NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,47%	91,34%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	45 tCO2e / m€ investito	98,47%	62,54%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	NA	NA	NA
		2022	NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	98,47%	91,34%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	10.647 tCO ₂ e	98,47%	62,54%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	2.874 tCO ₂ e	98,47%	62,54%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	60.978 tCO ₂ e	98,47%	62,54%	
	Emissioni totali di GHG	13.522 tCO ₂ e	98,47%	62,54%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	45 tCO ₂ e / m€ investito	98,47%	62,54%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	67 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,47%	62,92%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	98,47%	37,63%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	54,81% consumo di energia non rinnovabile	98,47%	25,62%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	2,82 GWh / m€ di fatturato	4,44%	1,89%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	8,72%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,17 GWh / m€ di fatturato	0,42%	0,42%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	3,72%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	1,15%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,38 GWh / m€ di fatturato	8,55%	6,88%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,48% con impatto negativo	98,47%	39,23%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,19 tonnellate / m€ investito	98,47%	1,72%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	2,79 tonnellate / m€ investito	98,47%	9,36%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	98,47%	91,34%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	98,47%	18,05%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	15,12% divario retributivo	98,47%	14,42%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	43,20% (amministratori donna / totale amministratori)	98,47%	33,17%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,47%	87,16%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

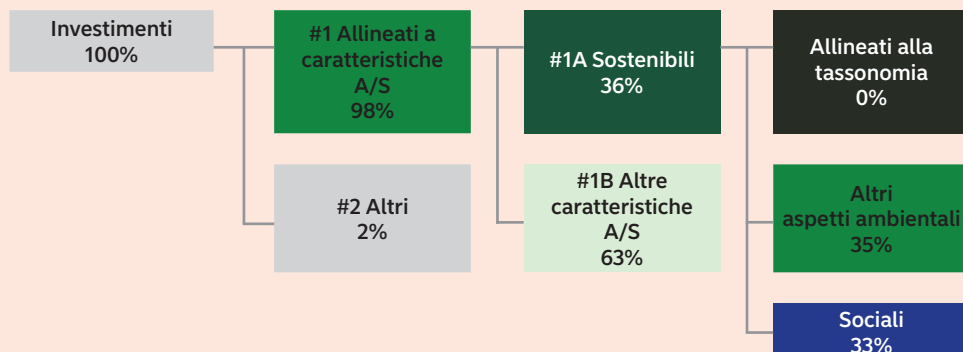
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	Finanza	4,27%	Danimarca
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	Finanza	2,49%	Norvegia
Jotun A/S 19/23 FRN FLOOR	Materiali di base	1,89%	Norvegia
Danske Bank A/S 20/24 FRN C	Finanza	1,77%	Danimarca
SSB Boligkredit AS 20/25 FRN STEP C COVD	Finanza	1,74%	Norvegia
Realkredit Danmark A/S 21/24 FRN COVD	Finanza	1,73%	Danimarca
Ferde AS 19/23 FRN	Consumi non ciclici	1,69%	Norvegia
SSB Boligkreditt AS 19/23 FRN C COVD	Finanza	1,60%	Norvegia
Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	Finanza	1,58%	Norvegia
Spb 1 Østlandet 1,16% CERT 361 021222	Finanza	1,43%	Norvegia
Brage Finans AS 20/24 FRN	Finanza	1,41%	Norvegia
Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	Finanza	1,34%	Norvegia
Danske Bank A/S 21/25 FRN C	Finanza	1,28%	Danimarca
Pareto Bank ASA 19/23 FRN	Finanza	1,26%	Norvegia
Pareto Bank ASA 18/23 FRN	Finanza	1,26%	Norvegia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	74,43%
Consumi non ciclici	7,22%
Servizi di pubblica utilità	5,09%
Materiali di base	3,81%
Energia	3,47%
Consumi ciclici	2,39%
Liquidità	1,34%
Industria	1,05%
Comunicazioni	0,65%
Titoli di Stato	0,54%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 35%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 33%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300WZ0EJW0K2LBI46

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 55% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	98 tCO ₂ e / m€ investito	98,39%	97,50%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,37% coinvolti in violazioni	98,39%	98,39%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	98 tCO2e / m€ investito	98,39%	97,50%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,37% coinvolti in violazioni	98,39%	98,39%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	28.563 tCO ₂ e	98,39%	97,50%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	8.289 tCO ₂ e	98,39%	97,50%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	222.462 tCO ₂ e	98,39%	97,50%	
	Emissioni totali di GHG	36.852 tCO ₂ e	98,39%	97,50%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	98 tCO ₂ e / m€ investito	98,39%	97,50%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	267 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	98,39%	97,70%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	5,62% investimenti in combustibili fossili	98,39%	92,22%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	89,82% consumo di energia non rinnovabile	98,39%	42,46%
			15,99% produzione di energia non rinnovabile	98,39%	8,64%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,31 GWh / m€ di fatturato	28,43%	25,45%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	3,71 GWh / m€ di fatturato	12,29%	10,86%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,75 GWh / m€ di fatturato	3,68%	3,68%
		Edilizia (F)	0,13 GWh / m€ di fatturato	6,07%	4,52%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,26 GWh / m€ di fatturato	10,11%	8,69%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,23 GWh / m€ di fatturato	1,53%	1,53%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	98,39%	94,05%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,01 tonnellate / m€ investito	98,39%	13,71%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	2,76 tonnellate / m€ investito	98,39%	58,92%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problemat-iche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,37% coinvolti in violazioni	98,39%	98,39%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	1,91% senza politiche	98,39%	37,03%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	9,14% divario retributivo	98,39%	8,11%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	13,76% (amministratori donna / totale amministratori)	98,39%	87,71%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	98,39%	98,39%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

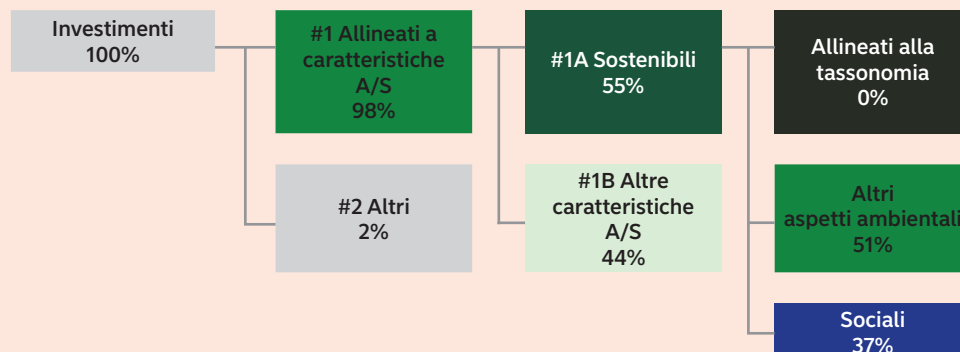
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Tecnologia	3,72%	Taiwan, Provincia della Cina
China Longyuan Power Group	Servizi di pubblica utilità	3,19%	Cina
SK Telecom	Comunicazioni	3,10%	Repubblica di Corea
Samsung Electronics	Tecnologia	3,04%	Repubblica di Corea
Telkom Indonesia Persero	Comunicazioni	2,90%	Indonesia
Samsung Fire & Marine Insurance	Finanza	2,68%	Repubblica di Corea
Ping An Insurance Group Co of China	Finanza	2,66%	Cina
Sinopharm Group	Consumi non ciclici	2,46%	Cina
UPL	Materiali di base	2,37%	India
Power Grid Corp of India	Servizi di pubblica utilità	2,29%	India
Alibaba Group Holding ADR	Comunicazioni	2,17%	Cina
Banco Bradesco	Finanza	2,11%	Brasile
Hyundai Glovis	Industria	2,06%	Repubblica di Corea
China Construction Bank	Finanza	1,87%	Cina
Hyundai Mobis	Consumi ciclici	1,81%	Repubblica di Corea



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	21,23%
Consumi non ciclici	17,82%
Comunicazioni	16,35%
Servizi di pubblica utilità	14,58%
Tecnologia	9,31%
Industria	7,82%
Consumi ciclici	4,28%
Energia	4,08%
Materiali di base	2,37%
Liquidità	1,67%
Diversi	0,48%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 51%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 37%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Stable Return Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300J9YLZQT0W3Z531

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 63% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	15 tCO ₂ e / m€ investito	91,49%	91,10%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,48%	2,48%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,48%	2,48%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,01% coinvolti in violazioni	91,49%	90,99%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,50 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	2,48%	2,48%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	15 tCO ₂ e / m€ investito	91,49%	91,10%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,48%	2,48%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,48%	2,48%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,01% coinvolti in violazioni	91,49%	90,99%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	343,50 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	2,48%	2,48%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	55.699 tCO ₂ e	91,49%	91,10%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	35.416 tCO ₂ e	91,49%	91,10%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	722.719 tCO ₂ e	91,49%	91,10%	
	Emissioni totali di GHG	91.115 tCO ₂ e	91,49%	91,10%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	15 tCO ₂ e / m€ investito	91,49%	91,10%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	64 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	91,49%	91,43%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,37% investimenti in combustibili fossili	91,49%	84,87%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	67,99% consumo di energia non rinnovabile	91,49%	79,37%
68,20% produzione di energia non rinnovabile			91,49%	1,20%	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,63 GWh / m€ di fatturato	0,04%	0,04%
		Industria manifatturiera (C)	0,27 GWh / m€ di fatturato	32,84%	31,67%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	3,61 GWh / m€ di fatturato	1,38%	1,28%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,67 GWh / m€ di fatturato	0,51%	0,51%
		Edilizia (F)	0,17 GWh / m€ di fatturato	1,29%	1,29%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	1,81 GWh / m€ di fatturato	7,67%	7,37%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,19 GWh / m€ di fatturato	1,42%	1,42%
		Attivi immobiliari (L)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,49% con impatto negativo	91,49%	86,48%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,02 tonnellate / m€ investito	91,49%	3,38%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,31 tonnellate / m€ investito	91,49%	38,52%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,01% coinvolti in violazioni	91,49%	90,99%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,08% senza politiche	91,49%	79,21%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	8,75% divario retributivo	91,49%	32,99%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	34,84% (amministratori donna / totale amministratori)	91,49%	90,40%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	91,49%	89,91%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,50 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	2,48%	2,48%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,48%	2,48%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,48%	2,48%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	2,48%	2,48%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

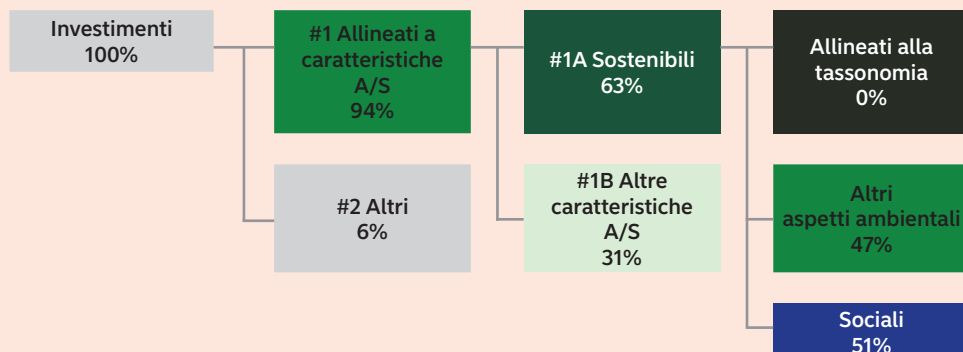
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Alphabet	Comunicazioni	3,73%	Stati Uniti d'America (USA)
Coca-Cola	Consumi non ciclici	2,81%	Stati Uniti d'America (USA)
Johnson & Johnson	Consumi non ciclici	2,80%	Stati Uniti d'America (USA)
Microsoft	Tecnologia	2,43%	Stati Uniti d'America (USA)
Novo Nordisk B	Consumi non ciclici	2,39%	Danimarca
Cigna	Consumi non ciclici	1,86%	Stati Uniti d'America (USA)
Bristol-Myers Squibb	Consumi non ciclici	1,79%	Stati Uniti d'America (USA)
eBay	Comunicazioni	1,64%	Stati Uniti d'America (USA)
PepsiCo	Consumi non ciclici	1,63%	Stati Uniti d'America (USA)
Elevance Health	Consumi non ciclici	1,62%	Stati Uniti d'America (USA)
AutoZone	Consumi ciclici	1,55%	Stati Uniti d'America (USA)
Cisco Systems	Comunicazioni	1,51%	Stati Uniti d'America (USA)
Mondelez International	Consumi non ciclici	1,48%	Stati Uniti d'America (USA)
Comcast	Comunicazioni	1,47%	Stati Uniti d'America (USA)
Visa	Finanza	1,46%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Consumi non ciclici	32,45%
Finanza	15,68%
Tecnologia	13,65%
Comunicazioni	12,98%
Consumi ciclici	8,34%
Liquidità	6,75%
Industria	4,89%
Titoli di Stato	3,36%
Servizi di pubblica utilità	1,56%
Materiali di base	1,07%
Energia	0,26%
Derivati	0,10%
Contratti a termine su valute	-1,09%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 47%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 51%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Identificativo della persona giuridica: 549300UUOKOX2ZFY6A72

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 48% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	3 tCO ₂ e / m€ investito	77,86%	74,83%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	20,13%	20,13%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	20,13%	20,13%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	77,86%	66,46%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	99,17 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	20,13%	20,13%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	3 tCO ₂ e / m€ investito	77,86%	74,83%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	20,13%	20,13%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	20,13%	20,13%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	77,86%	66,46%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	99,17 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	20,13%	20,13%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	70 tCO ₂ e	77,86%	74,83%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	38 tCO ₂ e	77,86%	74,83%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	8.407 tCO ₂ e	77,86%	74,83%	
	Emissioni totali di GHG	108 tCO ₂ e	77,86%	74,83%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	3 tCO ₂ e / m€ investito	77,86%	74,83%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	7 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	77,86%	74,83%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	1,28% investimenti in combustibili fossili	77,86%	36,22%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	61,86% consumo di energia non rinnovabile	77,86%	37,89%
			NA	NA	NA

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,03 GWh / m€ di fatturato	5,17%	5,17%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,99 GWh / m€ di fatturato	5,48%	5,48%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	77,86%	40,46%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	76,45%	5,62%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,41 tonnellate / m€ investito	77,86%	19,30%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	77,86%	66,46%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	77,86%	40,54%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	11,74% divario retributivo	77,86%	15,56%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	32,57% (amministratori donna / totale amministratori)	77,86%	56,70%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	77,86%	63,48%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	99,17 tCO2e / m€ di PIL detenuto	20,13%	20,13%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	20,13%	20,13%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	20,13%	20,13%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	20,13%	20,13%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

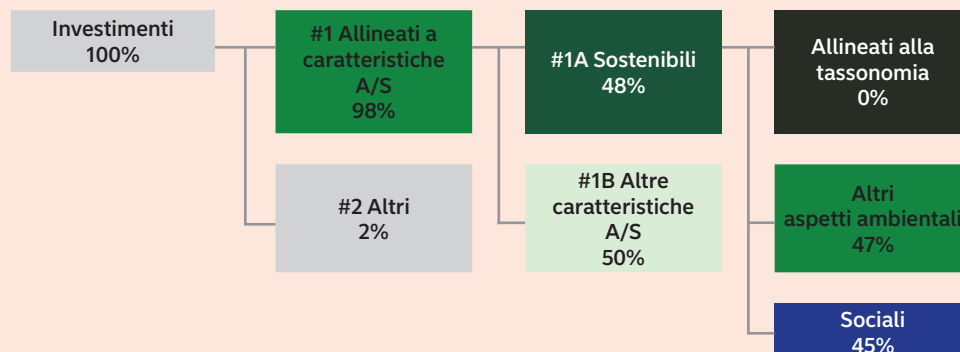
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	Governo	9,77%	Svezia
SBAB Bank AB 0.89% 05-06-2023	Finanza	6,17%	Svezia
Swedbank AB 1% 29-03-2023	Finanza	5,82%	Svezia
Samhallsbyggnadsbolaget i No 1.072% 11-05-2023	Finanza	5,35%	Svezia
Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	Finanza	5,03%	Svezia
Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	Governo	4,58%	Svezia
Lansforsakringar Hypotek AB 1% 15-09-2027	Finanza	4,44%	Svezia
Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	Finanza	3,63%	Svezia
Volvo Treasury AB FRN 17-02-2025	Consumi ciclici	3,21%	Svezia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	60,89%
Titoli di Stato	22,88%
Consumi ciclici	6,58%
Industria	5,49%
Consumi non ciclici	2,24%
Liquidità	1,54%
Derivati	0,39%
Contratti a termine su valute	0,00%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 47%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 45%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300EYJ804J45M4043

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 51% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	13 tCO ₂ e / m€ investito	99,14%	84,43%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
		NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	99,14%	90,58%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	13 tCO2e / m€ investito	99,14%	84,43%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	NA	NA	NA
		2022	NA	NA	NA
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	99,14%	90,58%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	679 tCO ₂ e	99,14%	84,43%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	497 tCO ₂ e	99,14%	84,43%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	18.271 tCO ₂ e	99,14%	84,43%	
	Emissioni totali di GHG	1.176 tCO ₂ e	99,14%	84,43%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	13 tCO ₂ e / m€ investito	99,14%	84,43%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	27 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	99,14%	84,43%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	3,80% investimenti in combustibili fossili	99,14%	44,68%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	63,91% consumo di energia non rinnovabile	99,14%	57,22%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,56 GWh / m€ di fatturato	25,14%	25,14%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	0,00 GWh / m€ di fatturato	6,01%	0,00%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Edilizia (F)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Trasporto e stoccaggio (H)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Attivi immobiliari (L)	0,35 GWh / m€ di fatturato	0,97%	0,97%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	99,14%	48,44%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	2,62 tonnellate / m€ investito	99,14%	9,61%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,61 tonnellate / m€ investito	99,14%	36,38%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	99,14%	90,58%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	99,14%	63,14%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	15,02% divario retributivo	99,14%	10,89%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	33,42% (amministratori donna / totale amministratori)	99,14%	74,56%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	99,14%	90,58%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	NA	NA	NA
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	NA	NA	NA
			NA	NA	NA
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	NA	NA	NA

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1° gennaio 2022 -
31 dicembre 2022

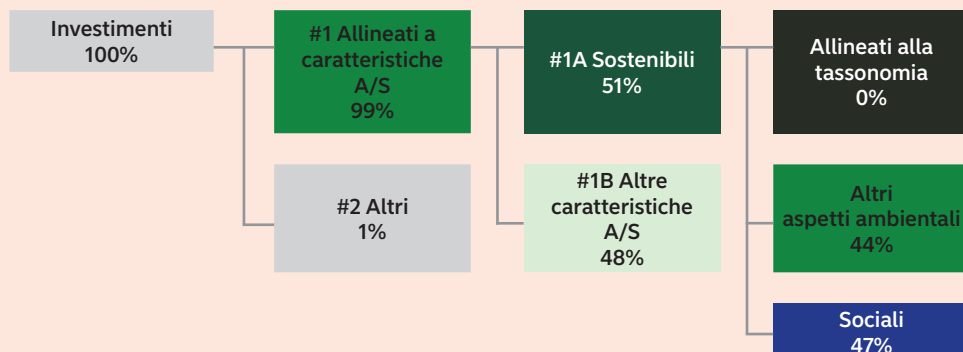
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	Finanza	8,84%	Svezia
Nordea Hypotek AB 1% 18-09-2024	Finanza	6,96%	Svezia
Kraftringen Energi AB FRN 06-05-2025	Servizi di pubblica utilità	4,49%	Svezia
OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	Finanza	3,98%	Finlandia
Investment AB Latour FRN 17-06-2024	Industria	3,92%	Svezia
Getinge AB FRN 10-06-2024	Consumi non ciclici	3,91%	Svezia
Lifco AB FRN 06-03-2024	Consumi non ciclici	3,90%	Svezia
Swedbank Hypotek AB 1% 20-12-2023	Finanza	3,50%	Svezia
Stadshypotek AB 1.5% 01-03-2024	Finanza	3,31%	Svezia
Trelleborg Treasury AB FRN 17-10-2024	Industria	3,09%	Svezia
Sparbanken Skane AB FRN 11-12-2024	Finanza	2,95%	Svezia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	46,51%
Industria	23,84%
Consumi non ciclici	15,31%
Servizi di pubblica utilità	7,33%
Materiali di base	3,45%
Consumi ciclici	2,08%
Liquidità	0,89%
Comunicazioni	0,59%
Contratti a termine su valute	0,00%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 44%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 47%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300V3BOFEO3N8NJ79

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 59% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Quota minima di investimenti sostenibili Il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Punteggio ESG Il fondo ha investito in società che sono state analizzate e valutate nell'ambito della piattaforma ESG proprietaria di Nordea Asset Management per assicurare che soltanto i titoli emessi da società che soddisfano il punteggio ESG minimo richiesto fossero idonei all'inclusione.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	120 tCO ₂ e / m€ investito	92,48%	90,62%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,07%	6,07%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,07%	6,07%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	92,48%	84,68%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,52 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	6,07%	6,07%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	120 tCO ₂ e / m€ investito	92,48%	90,62%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,07%	6,07%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,07%	6,07%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	0,00% coinvolti in violazioni	92,48%	84,68%
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	343,52 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	6,07%	6,07%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	129.257 tCO ₂ e	92,48%	90,62%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	21.749 tCO ₂ e	92,48%	90,62%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	750.902 tCO ₂ e	92,48%	90,54%	
	Emissioni totali di GHG	151.006 tCO ₂ e	92,48%	90,62%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	120 tCO ₂ e / m€ investito	92,48%	90,62%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	159 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	92,48%	91,32%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	2,85% investimenti in combustibili fossili	92,48%	71,30%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	72,09% consumo di energia non rinnovabile	92,48%	68,41%
			73,45% produzione di energia non rinnovabile	92,48%	3,50%

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria estrattiva (B)	0,00 GWh / m€ di fatturato	0,00%	0,00%
		Industria manifatturiera (C)	0,13 GWh / m€ di fatturato	12,38%	12,10%
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	4,14 GWh / m€ di fatturato	4,11%	2,77%
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	0,65 GWh / m€ di fatturato	0,39%	0,39%
		Edilizia (F)	0,49 GWh / m€ di fatturato	0,81%	0,77%
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	0,05 GWh / m€ di fatturato	3,38%	3,37%
		Trasporto e stoccaggio (H)	1,46 GWh / m€ di fatturato	0,91%	0,90%
		Attivi immobiliari (L)	0,36 GWh / m€ di fatturato	5,68%	4,40%
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	92,48%	71,54%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,02 tonnellate / m€ investito	92,48%	0,68%
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,11 tonnellate / m€ investito	92,48%	43,92%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Problemat-iche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,00% coinvolti in violazioni	92,48%	84,68%
	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,26% senza politiche	92,48%	83,87%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	13,33% divario retributivo	92,48%	23,48%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	34,19% (amministratori donna / totale amministratori)	92,48%	83,01%
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00% coinvolgimento	92,48%	83,39%

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,52 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	6,07%	6,07%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,07%	6,07%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,07%	6,07%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	6,07%	6,07%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

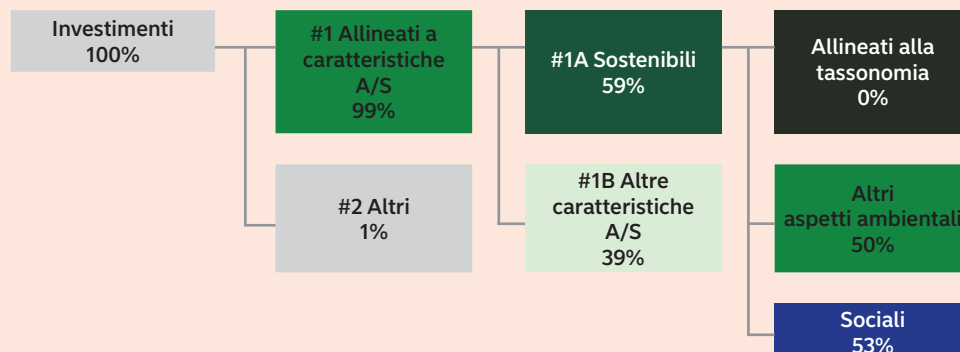
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	Finanza	1,03%	Stati Uniti d'America (USA)
Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	Comunicazioni	0,89%	Stati Uniti d'America (USA)
Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	Finanza	0,84%	Stati Uniti d'America (USA)
United States Treasury Note/ 2.75% 31-07-2027	Governo	0,82%	Stati Uniti d'America (USA)
AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	Consumi non ciclici	0,78%	Stati Uniti d'America (USA)
Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	Finanza	0,78%	Stati Uniti d'America (USA)
Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	Comunicazioni	0,77%	Stati Uniti d'America (USA)
Morgan Stanley 4.210% MULTI 20-04-2028	Finanza	0,73%	Stati Uniti d'America (USA)
United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	Governo	0,72%	Stati Uniti d'America (USA)
PepsiCo Inc 1.95% 21-10-2031	Consumi non ciclici	0,71%	Stati Uniti d'America (USA)
General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	Consumi non ciclici	0,70%	Stati Uniti d'America (USA)
Morgan Stanley 3.620% MULTI 17-04-2025	Finanza	0,64%	Stati Uniti d'America (USA)
AvalonBay Communities Inc 2.05% 15-01-2032	Finanza	0,64%	Stati Uniti d'America (USA)
Walt Disney Co/The 2% 01-09-2029	Comunicazioni	0,63%	Stati Uniti d'America (USA)
United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	Consumi non ciclici	0,63%	Stati Uniti d'America (USA)



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.


La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Attività
Finanza	37,28%
Consumi non ciclici	13,27%
Consumi ciclici	11,31%
Comunicazioni	9,95%
Tecnologia	8,21%
Industria	6,78%
Servizi di pubblica utilità	6,15%
Titoli di Stato	4,87%
Liquidità	1,40%
Materiali di base	0,78%
Derivati	0,00%
Totale	100,00%

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 50%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 53%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300MO84XW9D10JW85

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%
- in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

- Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 22% di investimenti sostenibili
- con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- con un obiettivo sociale
- Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Le caratteristiche A/S di questo fondo includevano:

Investimenti sostenibili Benché non si sia impegnato a effettuare investimenti sostenibili, il fondo ha investito parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato nei 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Esclusioni settoriali e basate sul valore Al processo di costruzione del portafoglio sono stati applicati filtri di esclusione in modo da limitare gli investimenti in società ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività considerate nocive per l'ambiente o per la società in senso lato, ad esempio in società operanti nel settore del tabacco o in quello dei combustibili fossili.

La Politica di Nordea Asset Management sui combustibili fossili allineata all'accordo di Parigi, in base alla quale il fondo non ha investito in società con un'esposizione significativa ai combustibili fossili, salvo che in presenza di una strategia di transizione credibile.

Il fondo ha utilizzato un parametro di riferimento che non è allineato alle caratteristiche A/S del fondo.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	86,52%	38,26%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,73%	11,73%
		0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,73%	11,73%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	NA	NA	NA
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,52 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	11,73%	11,73%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Indicatore di sostenibilità	Metrica	Periodo di riferimento	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	2022	0 tCO ₂ e / m€ investito	86,52%	38,26%
Violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	2022	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,73%	11,73%
		2022	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,73%	11,73%
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	2022	NA	NA	NA
Intensità delle emissioni di gas a effetto serra per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	2022	343,52 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	11,73%	11,73%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.

Poiché non sono disponibili rapporti relativi a periodi precedenti, questa sezione fornisce informazioni solo per il periodo di riferimento attuale.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il fondo ha in parte realizzato consistevano nel contribuire a uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, in alternativa, nel partecipare ad attività allineate alla tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi attraverso gli investimenti del fondo in società che promuovono gli SDG delle Nazioni Unite o le attività allineate alla tassonomia, superando una soglia minima di allineamento dei ricavi agli SDG delle Nazioni Unite o alla tassonomia dell'UE.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati analizzati per garantire che non arrecassero un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a SDG adottati dalle Nazioni Unite.

- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Nordea Asset Management (NAM) ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia ha utilizzato una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle imprese beneficiarie degli investimenti fossero analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI sono stati valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati hanno rappresentato una parte significativa del test DNSH.

- ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

L'allineamento degli Investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stato confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di Nordea Asset Management.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione per questo fondo erano:

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Emissioni di GHG di ambito 1	1 tCO ₂ e	86,52%	38,26%	
	Emissioni di GHG di ambito 2	3 tCO ₂ e	86,52%	38,26%	
	Dal 1° gennaio 2023, emissioni di GHG di ambito 3	2.482 tCO ₂ e	86,52%	38,26%	
	Emissioni totali di GHG	4 tCO ₂ e	86,52%	38,26%	
	Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	0 tCO ₂ e / m€ investito	86,52%	38,26%
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	14 tCO ₂ e / m€ di fatturato realizzato	86,52%	42,46%
	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	0,00% investimenti in combustibili fossili	86,52%	32,37%
	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile	31,62% consumo di energia non rinnovabile	86,52%	19,10%
NA			NA	NA	

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
Emissioni di gas a effetto serra (GHG)	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, silvicoltura e pesca (A)	NA	NA	NA
		Industria estrattiva (B)	NA	NA	NA
		Industria manifatturiera (C)	NA	NA	NA
		Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata (D)	NA	NA	NA
		Approvvigionamento idrico, reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e decontaminazione (E)	NA	NA	NA
		Edilizia (F)	NA	NA	NA
		Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (G)	NA	NA	NA
		Trasporto e stoccaggio (H)	NA	NA	NA
		Attivi immobiliari (L)	NA	NA	NA
Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti	0,00% con impatto negativo	86,52%	32,37%
Acqua	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	NA	NA	NA
Rifiuti	Rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,00 tonnellate / m€ investito	86,52%	10,84%

PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura	
	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	NA	NA	NA
Problematiche sociali e concernenti il personale	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/ delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00% senza politiche	86,52%	57,90%
	Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	20,32% divario retributivo	86,52%	10,30%
	Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	NA	NA	NA
	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	NA	NA	NA

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Valore metrica	Idoneità	Copertura
Ambientali	Intensità di GHG per gli emittenti sovrani	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	343,52 tCO ₂ e / m€ di PIL detenuto	11,73%	11,73%
Sociali	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	0 paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,73%	11,73%
			0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,73%	11,73%
Governance	Giurisdizioni fiscali non cooperative	Investimenti effettuati in giurisdizioni che figurano nell'elenco UE delle giurisdizioni non cooperative a fini fiscali	0,00% paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni	11,73%	11,73%

Idoneità: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) che rientra nell'ambito di applicazione dell'indicatore.

Copertura: La percentuale delle attività del prodotto finanziario (rispetto al NAV) per cui sono disponibili dati per presentare l'indicatore.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2022 - 31 dicembre 2022

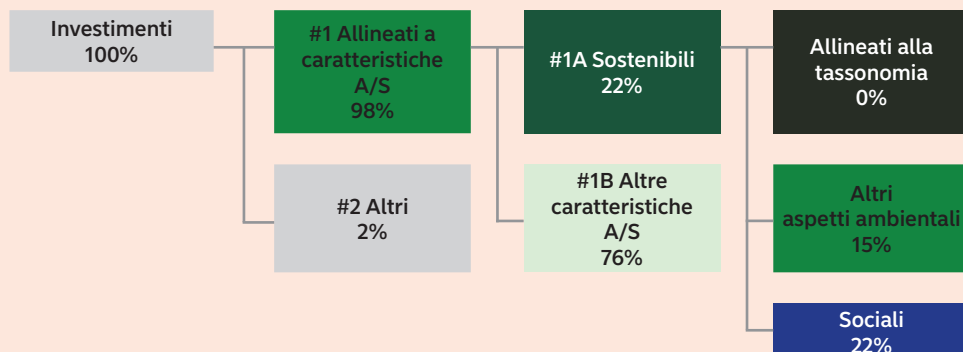
Investimenti di maggiore entità	Settore	Attività	Paese
United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2051	Governo	4,09%	Stati Uniti d'America (USA)
Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044	Finanza	3,92%	Stati Uniti d'America (USA)
Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	Finanza	3,69%	Stati Uniti d'America (USA)
United States Treasury Note/ 3% 15-08-2052	Governo	2,97%	Stati Uniti d'America (USA)
Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	Finanza	2,73%	Stati Uniti d'America (USA)
Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	Finanza	2,22%	Stati Uniti d'America (USA)
Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	Finanza	2,09%	Stati Uniti d'America (USA)
Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	Finanza	1,87%	Stati Uniti d'America (USA)
VENTR 2014-19A ARR	Finanza	1,73%	Isole Cayman
Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045	Finanza	1,69%	Stati Uniti d'America (USA)
Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	Finanza	1,51%	Stati Uniti d'America (USA)
Fannie Mae Pool 3.79% 01-01-2029	Finanza	1,40%	Stati Uniti d'America (USA)
Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	Finanza	1,33%	Stati Uniti d'America (USA)
WELF 2018-3A A1A	Finanza	1,24%	Isole Cayman
Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	Finanza	1,23%	Isole Cayman



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#1 Allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il prodotto include investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia a un obiettivo ambientale che a un obiettivo sociale, il che si traduce in un'allocazione totale superiore al 100%. Non esiste una priorità per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali e la strategia non prevede un'allocazione specifica o una percentuale minima per queste categorie. Il processo d'investimento consente una combinazione degli obiettivi ambientali e sociali, conferendo al gestore degli investimenti la flessibilità di effettuare allocazioni in linea con tali obiettivi in base alla disponibilità e all'attrattiva delle opportunità d'investimento.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Attività
Titoli ipotecari	76,73%
Titoli di Stato	11,32%
Asset-backed securities	9,34%
Liquidità	2,19%
Materiali di base	0,26%
Consumi ciclici	0,17%
Totale	100,00%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era del 15%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili era del 22%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La liquidità può essere stata detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può aver utilizzato derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche aver incluso titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo sono stati monitorati e documentati su base continuativa.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	0,08%	(0,56%)	(0,50%)
Azioni AC	-	6,70%	4,42%
Azioni AI	(2,92%)	-	-
Azioni AP	(3,69%)	6,00%	3,77%
Azioni BC	(3,10%)	6,70%	4,45%
Azioni BF	(2,91%)	6,96%	-
Azioni BI	(2,92%)	6,94%	4,68%
Azioni BP	(3,71%)	6,07%	3,82%
Azioni E	(4,43%)	5,29%	3,05%
Azioni HB - SEK	(3,29%)	6,43%	4,00%
Azioni HBI - USD	(1,10%)	-	-
Azioni HY - NOK	(0,39%)	9,03%	6,62%
Azioni HY - SEK	(1,53%)	8,35%	5,95%
Azioni Y	(1,93%)	8,05%	5,76%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	0,08%	(0,56%)	(0,50%)
Azioni AC	(4,31%)	10,69%	7,72%
Azioni AP	(4,87%)	9,91%	7,04%
Azioni BC	(4,33%)	10,59%	7,71%
Azioni BF	(4,15%)	10,83%	-
Azioni BI	(4,10%)	10,77%	7,96%
Azioni BP	(4,85%)	9,88%	7,08%
Azioni - BV	19,27%	15,70%	-
Azioni E	(5,58%)	9,11%	6,26%
Azioni HAX - GBP	-	12,79%	9,72%
Azioni HB - CHF	(5,28%)	9,54%	6,71%
Azioni HB - NOK	(3,42%)	11,04%	7,82%
Azioni HB - SEK	(4,51%)	10,19%	7,18%
Azioni HB - USD	(3,09%)	10,62%	8,65%
Azioni HBC - CHF	(4,70%)	10,16%	-
Azioni HBC - GBP	(2,95%)	11,27%	8,32%
Azioni HBC - SEK	(3,96%)	10,94%	7,81%
Azioni HBC - USD	(2,51%)	11,43%	9,27%
Azioni HBF - NOK	-	11,90%	-
Azioni HBF - SEK	(3,78%)	11,06%	-
Azioni HB - CHF	(4,52%)	10,43%	7,53%
Azioni HBI - GBP	(2,73%)	11,64%	8,54%
Azioni HBI - JPY	(4,46%)	-	-
Azioni HBI - SEK	(3,72%)	11,08%	8,07%
Azioni HBI - SGD	(2,33%)	11,73%	-
Azioni HBI - USD	(2,23%)	11,54%	9,42%
Azioni HE - PLN	0,54%	10,03%	7,27%
Azioni HM - SGD	(3,30%)	10,82%	8,01%
Azioni HX - GBP	-	12,68%	9,85%
Azioni HY - SEK	(2,67%)	-	-
Azioni X	(3,03%)	12,03%	9,22%
Azioni Y	(3,03%)	12,08%	9,13%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	0,08%	(0,56%)	(0,50%)
Azioni AC	(6,72%)	16,35%	12,40%
Azioni AI	(6,52%)	16,60%	12,65%
Azioni AP	(7,37%)	15,54%	11,63%
Azioni BC	(6,74%)	16,33%	12,41%
Azioni BF	(6,59%)	16,52%	-
Azioni BI	(6,54%)	16,58%	12,66%
Azioni BP	(7,39%)	15,53%	11,64%
Azioni E	(8,08%)	14,66%	10,80%
Azioni HB - CHF	(7,91%)	15,13%	11,19%
Azioni HB - NOK	(6,01%)	16,77%	12,23%
Azioni HB - SEK	(7,12%)	15,85%	11,70%
Azioni HB - USD	(5,65%)	-	-
Azioni HBC - GBP	(5,46%)	17,10%	12,83%
Azioni HBC - SEK	(6,46%)	16,66%	12,50%
Azioni HBC - USD	(5,01%)	-	-
Azioni HBF - SEK	(6,31%)	16,85%	-
Azioni HBI - GBP	(5,26%)	17,34%	-
Azioni HBI - JPY	(7,10%)	16,79%	-
Azioni HBI - NOK	(5,15%)	17,84%	13,92%
Azioni HBI - SEK	(6,27%)	16,90%	12,75%
Azioni HBI - SGD	(4,85%)	-	-
Azioni HBI - USD	(4,81%)	17,36%	14,32%
Azioni HY - SEK	(5,02%)	-	-
Azioni X	(5,30%)	18,14%	14,16%
Azioni 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%
Azioni AP	(20,02%)	(3,77%)	32,62%
Azioni BC	(19,61%)	(3,24%)	33,44%
Azioni BI	(19,43%)	(3,05%)	33,69%
Azioni BP	(20,06%)	(3,75%)	32,68%
Azioni E	(20,63%)	(4,50%)	31,66%
Azioni 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%)	-
Azioni AF	(26,85%)	-	-
Azioni BC	(26,01%)	-	-
Azioni BF	(26,87%)	-	-
Azioni BI	(25,86%)	(8,70%)	-
Azioni BP	(26,49%)	(9,47%)	-
Azioni BQ	(27,30%)	(8,06%)	-
Azioni E	(27,04%)	(10,15%)	-

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	0,08%	(0,56%)	(0,50%)
Azioni AP	(14,13%)	2,14%	3,05%
Azioni BC	(13,76%)	2,59%	3,51%
Azioni BF	(13,61%)	2,81%	-
Azioni BI	(13,58%)	2,80%	3,74%
Azioni BP	(14,15%)	2,13%	3,06%
Azioni E	(14,78%)	1,36%	2,29%
Azioni HB - NOK	(12,93%)	3,02%	-
Azioni HB - SEK	(13,96%)	2,37%	3,16%
Azioni HBC - SEK	(13,57%)	2,84%	3,65%
Azioni HY - NOK	(11,71%)	4,44%	5,10%
Azioni HY - SEK	(12,77%)	3,78%	4,62%
Azioni 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 (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	2,87%	6,09%	2,37%
Azioni AP	2,10%	5,17%	0,96%
Azioni BI	2,75%	5,80%	1,57%
Azioni BP	2,11%	5,15%	0,95%
Azioni E	1,35%	4,37%	0,19%
Azioni HB - NOK	1,41%	-	-
Azioni 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 (Parametro di riferimento cambiato a maggio 2020)
	(21,53%)	(20,14%)	30,19%
Azioni BC	(31,15%)	-	-
Azioni BI	(31,01%)	(19,14%)	-
Azioni BP	(31,53%)	(19,75%)	42,80%
Azioni E	(32,04%)	(20,35%)	41,70%
Azioni Y	(30,32%)	(18,33%)	45,31%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M
	0,08%	(0,56%)	-
Azioni BI	(2,26%)	0,29%	-
Azioni BP	(2,55%)	0,07%	-
Azioni HBF - SEK	(2,00%)	0,48%	-
Azioni HBI - NOK	(0,83%)	1,00%	-
Azioni HBI - SEK	(1,95%)	0,51%	-
Azioni HY - DKK	(2,30%)	0,37%	-
Azioni Y	(2,24%)	0,35%	-

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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 (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	(10,61%)	(1,39%)	0,29%
Azioni AI	(9,84%)	(3,79%)	1,96%
Azioni AP	(10,21%)	(4,18%)	1,55%
Azioni BC	(10,04%)	(3,99%)	1,74%
Azioni BF	(9,89%)	-	-
Azioni BI	(9,85%)	(3,79%)	1,96%
Azioni BP	(10,22%)	(4,18%)	1,54%
Azioni E	(10,89%)	(4,89%)	0,78%
Azioni HAC - EUR	(9,96%)	(4,01%)	1,84%
Azioni HAI - EUR	(9,81%)	(3,80%)	2,05%
Azioni HB - CHF	(10,27%)	(4,12%)	1,74%
Azioni HBI - EUR	(9,80%)	(3,84%)	2,07%
Azioni HBI - SEK	-	(3,61%)	2,34%
Azioni HBI - USD	(7,99%)	(3,05%)	3,41%
Azioni 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%
Azioni AC	(18,95%)	(2,05%)	3,61%
Azioni AI	(18,79%)	(1,85%)	3,83%
Azioni AP	(19,28%)	(2,29%)	3,35%
Azioni BC	(18,99%)	(2,04%)	3,61%
Azioni BF	(18,86%)	-	-
Azioni BI	(18,82%)	(1,85%)	3,83%
Azioni BP	(19,31%)	(2,30%)	3,36%
Azioni E	(19,91%)	(3,04%)	2,58%
Azioni HA - EUR	(21,34%)	(3,16%)	1,66%
Azioni HAC - EUR	(21,02%)	(2,93%)	1,94%
Azioni HAI - EUR	(20,87%)	(2,74%)	2,14%
Azioni HB - EUR	(21,37%)	(3,19%)	1,68%
Azioni HB - NOK	(20,39%)	(2,48%)	1,23%
Azioni HB - SEK	(21,32%)	(3,01%)	1,40%
Azioni HBC - EUR	(21,06%)	(2,94%)	1,93%
Azioni HBC - NOK	(20,07%)	(2,24%)	1,47%
Azioni HBD - EUR	(20,74%)	(2,40%)	-
Azioni HB - CHF	-	(2,96%)	0,90%
Azioni HB - DKK	-	(2,71%)	2,07%
Azioni HBI - EUR	(20,92%)	(2,73%)	2,14%
Azioni HBI - NOK	(19,91%)	(2,03%)	1,69%
Azioni HBI - SEK	(20,84%)	(2,55%)	1,86%
Azioni X	-	(1,06%)	4,67%
Nordea 1 - Emerging Market Bond opportunities Fund (Nota 1b)	-	50% JP EMBI GD and 50% JP GBI-EM GD	50% JP EMBI GD and 50% JP GBI-EM GD
Azioni BC	-	-	-
Azioni BI	-	(5,63%)	2,72%
Azioni BP	-	(6,11%)	2,23%
Azioni E	-	(6,81%)	1,43%
Azioni HB - SEK	-	(6,89%)	0,21%
Azioni HB - DKK	-	-	0,85%
Azioni HBI - NOK	-	(5,99%)	0,55%
Azioni HBI - SEK	-	(6,43%)	0,72%
Azioni X	-	-	3,71%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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%
Azioni AP	(13,88%)	0,44%	9,36%
Azioni BC	(13,64%)	0,77%	-
Azioni BF	(13,49%)	0,88%	-
Azioni BI	(13,46%)	0,95%	9,94%
Azioni BP	(13,90%)	0,43%	9,39%
Azioni E	(14,54%)	(0,32%)	8,56%
Azioni HB - CHF	(16,14%)	(0,64%)	7,32%
Azioni HB - EUR	(15,78%)	(0,41%)	7,68%
Azioni HB - SEK	(15,53%)	(0,18%)	7,65%
Azioni HBC - EUR	(15,47%)	(0,10%)	8,02%
Azioni HBF - EUR	(15,39%)	0,08%	-
Azioni HBI - EUR	(15,37%)	0,10%	8,23%
Azioni HBI - NOK	(14,15%)	0,80%	8,31%
Azioni 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 <i>((Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020))</i>
	1,89%	0,09%	0,52%
Azioni BF	(17,12%)	-	-
Azioni BI	(17,10%)	(8,69%)	6,27%
Azioni BP	(17,73%)	(9,40%)	5,52%
Azioni E	(18,33%)	(10,07%)	4,72%
Azioni HX - NOK	(17,53%)	(8,23%)	-
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Nota 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%
Azioni AI	-	(2,53%)	-
Azioni AP	-	(3,02%)	6,06%
Azioni BC	-	(2,70%)	6,38%
Azioni BF	(16,54%)	(2,44%)	-
Azioni BI	(16,62%)	(2,52%)	6,61%
Azioni BP	(17,04%)	(3,02%)	6,07%
Azioni E	(17,66%)	(3,75%)	5,28%
Azioni HAF - SEK	(18,61%)	(3,24%)	-
Azioni HAI - GBP	-	(2,74%)	-
Azioni HB - EUR	(19,11%)	(3,87%)	4,41%
Azioni HB - NOK	(18,08%)	(3,17%)	4,17%
Azioni HB - SEK	(19,03%)	(3,70%)	4,24%
Azioni HBF - EUR	(18,75%)	(3,44%)	-
Azioni HBF - NOK	(17,70%)	(2,70%)	-
Azioni HBF - SEK	(18,63%)	(3,24%)	-
Azioni HB - CHF	-	(3,59%)	-
Azioni HBI - EUR	(18,71%)	(3,39%)	-
Azioni HBI - NOK	(17,66%)	(2,66%)	4,70%
Azioni HBI - SEK	(18,61%)	(3,20%)	4,77%
Azioni HY - DKK	(18,26%)	(2,76%)	5,52%
Azioni HY - EUR	(18,20%)	(2,78%)	5,59%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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%
Azioni AC	(29,10%)	(9,84%)	37,45%
Azioni AF	(28,98%)	(9,69%)	-
Azioni AI	(28,95%)	(9,65%)	37,80%
Azioni AP	(28,62%)	(11,60%)	36,65%
Azioni BC	(28,17%)	(11,03%)	37,59%
Azioni BF	(29,00%)	(9,69%)	-
Azioni BI	(28,02%)	(10,84%)	37,88%
Azioni BP	(28,63%)	(11,60%)	36,70%
Azioni E	(29,17%)	(12,26%)	35,68%
Azioni HB - CHF	(30,99%)	(12,66%)	-
Azioni HBC - CHF	(30,55%)	(12,09%)	-
Azioni HBC - GBP	(29,57%)	(11,49%)	34,94%
Azioni HB - CHF	(30,39%)	(11,92%)	-
Azioni HBI - EUR	(30,40%)	(11,75%)	35,65%
Azioni JI	(28,94%)	(9,65%)	-
Azioni X	(28,35%)	-	-
Azioni 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%
Azioni BF	(11,65%)	-	-
Azioni BI	(11,82%)	(8,67%)	2,66%
Azioni BP	(12,26%)	(9,14%)	2,14%
Azioni E	(12,92%)	(9,82%)	1,38%
Azioni HB - EUR	(14,66%)	(10,10%)	0,42%
Azioni HB - SEK	(14,64%)	(9,93%)	0,31%
Azioni HBF - EUR	(14,26%)	(9,64%)	-
Azioni 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%
Azioni AI	(10,08%)	(8,25%)	14,70%
Azioni BC	(10,29%)	(8,42%)	14,55%
Azioni BF	(10,14%)	-	-
Azioni BI	(10,10%)	(8,24%)	14,81%
Azioni BP	(10,78%)	(8,93%)	13,92%
Azioni E	(11,46%)	(9,57%)	13,06%
Azioni HE- PLN	(6,32%)	(9,07%)	13,27%
Azioni X	-	(7,32%)	-

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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 (Nome del parametro di riferimento cambiato a dicembre 2020)
	(13,95%)	(1,02%)	2,67%
Azioni BC	(13,42%)	-	-
Azioni BF	(13,28%)	(1,33%)	-
Azioni BI	(13,24%)	(1,28%)	2,33%
Azioni BP	(13,60%)	(1,68%)	1,92%
Azioni E	(14,25%)	(2,40%)	1,15%
Azioni HB - NOK	(12,37%)	(0,90%)	2,62%
Azioni HB - SEK	(13,32%)	(1,44%)	2,09%
Azioni HBC - NOK	(12,18%)	(0,69%)	2,81%
Azioni HBI - SEK	(12,96%)	(1,03%)	2,49%
Azioni HE- PLN	(8,74%)	(1,58%)	2,15%
Azioni HY - DKK	(12,97%)	(0,89%)	-
Azioni Y	(12,91%)	(0,92%)	2,72%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index	ICE BofA Euro Corporate Index
	(13,95%)	(1,02%)	2,67%
Azioni AP	-	(1,99%)	1,74%
Azioni BF	(13,12%)	(1,70%)	-
Azioni BI	(13,08%)	(1,64%)	2,03%
Azioni BP	(13,43%)	(2,05%)	1,63%
Azioni E	(14,07%)	(2,73%)	0,90%
Azioni HAF - SEK	(12,82%)	(1,43%)	-
Azioni HB - NOK	(12,21%)	(1,24%)	2,25%
Azioni HB - SEK	(13,14%)	(1,80%)	1,79%
Azioni HBF - NOK	(11,86%)	(0,90%)	-
Azioni HBF - SEK	(12,82%)	(1,45%)	-
Azioni HBI - NOK	(11,83%)	(0,84%)	2,73%
Azioni HBI - SEK	(12,79%)	(1,37%)	2,21%
Azioni HX - NOK	(11,50%)	-	-
Azioni X	(12,75%)	(1,28%)	2,42%
Azioni 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 (Parametro riferimento cambiato a maggio 2020)
	(13,27%)	(2,12%)	1,91%
Azioni AC	(12,45%)	(2,18%)	3,33%
Azioni AI	(12,27%)	(1,97%)	3,54%
Azioni AP	(12,64%)	(2,36%)	3,17%
Azioni BC	(12,43%)	(2,23%)	3,43%
Azioni BF	(12,31%)	(2,03%)	-
Azioni BI	(12,28%)	(1,96%)	3,59%
Azioni BP	(12,64%)	(2,41%)	3,16%
Azioni E	(13,29%)	(3,10%)	2,41%
Azioni HB - NOK	(11,17%)	(1,57%)	4,22%
Azioni HB - SEK	(12,24%)	(2,15%)	3,42%
Azioni HBC - CHF	(12,98%)	(2,41%)	3,01%
Azioni HBF - SEK	(11,95%)	(1,70%)	-
Azioni HB - CHF	(12,73%)	(2,20%)	3,20%
Azioni HBI - GBP	(11,06%)	(1,37%)	4,22%
Azioni HBI - NOK	(10,94%)	(1,16%)	4,57%
Azioni HBI - SEK	(11,90%)	(1,80%)	3,88%
Azioni HBI - USD	(10,47%)	(1,22%)	4,99%
Azioni HE- PLN	(7,64%)	(2,31%)	3,50%
Azioni X	(11,96%)	(1,62%)	3,98%
Azioni Y	(11,92%)	(1,68%)	4,03%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato. Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	<i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i>	<i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i>	<i>Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged</i>
	(4,30%)	(1,38%)	0,60%
Azioni AC	2,11%	0,72%	3,13%
Azioni AI	2,32%	-	-
Azioni BC	2,12%	0,70%	3,13%
Azioni BF	2,34%	0,94%	-
Azioni BI	2,33%	0,92%	3,34%
Azioni BP	1,86%	0,46%	2,86%
Azioni E	1,10%	(0,29%)	2,10%
Azioni HB - USD	3,82%	-	-
Azioni HBC - CHF	1,63%	-	-
Azioni HB - CHF	1,85%	-	-
Azioni HBI - NOK	4,01%	-	-
Azioni X	2,71%	-	-
Azioni Y	2,72%	1,30%	3,74%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	<i>Nessun indice di riferimento</i>	<i>Nessun indice di riferimento</i>	<i>67% ICE BofA BB-B Eur Non-Fin HY Constr HDG EUR and 33% ICE BofA Eur Corp Non-Fin BBB Idx HDG EUR (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)</i>
	-	-	2,48%
Azioni AC	(11,48%)	0,84%	(0,08%)
Azioni AI	(11,30%)	1,05%	0,13%
Azioni AP	(11,84%)	0,45%	(0,48%)
Azioni BC	(11,49%)	0,85%	(0,08%)
Azioni BF	(11,33%)	1,10%	-
Azioni BI	(11,31%)	1,06%	0,12%
Azioni BP	(11,84%)	0,44%	(0,49%)
Azioni E	(12,50%)	(0,31%)	(1,23%)
Azioni HB - NOK	(10,67%)	1,19%	(0,27%)
Azioni HB - SEK	(11,65%)	0,70%	(0,47%)
Azioni HBI - NOK	(10,12%)	1,81%	0,36%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	<i>Nessun indice di riferimento</i>	<i>Nessun indice di riferimento</i>	<i>ICE BofA Euro Financial High Yield Constrained Index (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)</i>
	-	-	1,96%
Azioni AD	(11,09%)	3,45%	-
Azioni AI	(11,14%)	3,38%	2,21%
Azioni AP	(11,67%)	2,75%	1,59%
Azioni BC	(11,33%)	3,16%	1,99%
Azioni BD	(11,04%)	3,57%	-
Azioni BI	(11,14%)	3,38%	2,21%
Azioni BP	(11,68%)	2,75%	1,58%
Azioni E	(12,34%)	1,98%	0,82%
Azioni HB - CHF	(11,53%)	3,15%	1,88%
Azioni HBI - SGD	(9,32%)	4,29%	2,94%
Azioni HBI - USD	(9,21%)	4,21%	3,60%
Azioni X	(10,63%)	3,98%	2,80%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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%
Azioni AC	(10,86%)	2,40%	1,62%
Azioni AI	(10,72%)	2,60%	1,91%
Azioni AP	(11,29%)	1,97%	1,26%
Azioni BC	(10,95%)	2,40%	1,70%
Azioni BI	(10,75%)	2,63%	1,87%
Azioni BP	(11,29%)	1,99%	1,28%
Azioni E	(11,95%)	1,22%	0,50%
Azioni HA - GBP	(9,96%)	2,48%	1,53%
Azioni HA - USD	(9,24%)	2,85%	2,64%
Azioni HAC - GBP	(9,59%)	2,99%	1,88%
Azioni HAC - USD	(8,87%)	3,20%	3,17%
Azioni HAI - GBP	(9,47%)	3,24%	2,17%
Azioni HAI - USD	(8,67%)	3,36%	3,40%
Azioni HB - CHF	(11,69%)	1,78%	0,99%
Azioni HB - GBP	(10,04%)	2,63%	1,49%
Azioni HB - SEK	(11,14%)	2,26%	1,15%
Azioni HB - USD	(9,30%)	2,89%	2,73%
Azioni HBC - CHF	(11,32%)	2,15%	1,41%
Azioni HBC - GBP	(9,71%)	3,08%	1,90%
Azioni HBC - SEK	(10,69%)	2,69%	1,51%
Azioni HBC - USD	(8,89%)	3,23%	3,14%
Azioni HB - CHF	(11,12%)	2,36%	1,60%
Azioni HBI - NOK	(9,56%)	3,45%	1,77%
Azioni HBI - SEK	(10,58%)	2,85%	1,82%
Azioni HBI - USD	(8,68%)	3,42%	3,40%
Azioni MP	(11,61%)	1,99%	1,28%
Azioni X	(10,18%)	3,31%	2,57%
Azioni 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 <i>(Nome del parametro di riferimento cambiato a dicembre 2020)</i>
	(11,55%)	3,33%	2,92%
Azioni BI	(11,51%)	2,66%	3,94%
Azioni BP	(12,05%)	2,04%	3,30%
Azioni E	-	1,22%	2,52%
Azioni HB - SEK	(11,86%)	2,29%	3,21%
Azioni HE - PLN	(7,31%)	2,12%	3,18%
Azioni HX - NOK	(9,74%)	4,04%	-
Azioni HY - DKK	(11,02%)	3,33%	-
Azioni X	(10,96%)	3,29%	4,61%
Azioni Y	(10,96%)	3,30%	4,60%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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%
Azioni AI	(6,98%)	2,63%	-
Azioni AP	(11,77%)	1,74%	1,92%
Azioni BC	(11,41%)	2,16%	2,32%
Azioni BF	(11,26%)	2,35%	-
Azioni BI	(11,23%)	2,40%	2,60%
Azioni BP	(11,77%)	1,79%	1,97%
Azioni E	(12,42%)	1,03%	1,21%
Azioni HAF - SEK	(11,07%)	2,61%	-
Azioni HB - NOK	(10,54%)	2,52%	1,93%
Azioni HB - SEK	(11,58%)	2,02%	1,85%
Azioni HBF - NOK	(10,03%)	3,10%	-
Azioni HBF - SEK	(11,08%)	2,61%	-
Azioni HB - CHF	(11,60%)	2,19%	2,31%
Azioni HBI - NOK	(9,98%)	3,16%	2,53%
Azioni HX - NOK	(9,45%)	-	-
Azioni HX - SEK	(10,48%)	3,28%	-
Azioni X	(10,67%)	3,04%	3,24%
Azioni Y	(10,68%)	3,04%	3,25%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	Bloomberg Euro Government Inflation- Linked Bond Index (Nome del parametro di riferimento modificato ad agosto 2022)	Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index	
	(9,66%)	6,35%	-
Azioni BC	-	5,76%	-
Azioni BF	(9,50%)	-	-
Azioni BI	(9,47%)	5,84%	-
Azioni BP	(9,89%)	5,39%	-
Azioni E	(10,56%)	4,62%	-
Azioni Y	(9,18%)	6,19%	-
Nordea 1 – European Small and Mid Cap Equity Fund (Nota 1c)	MSCI Europe SMID Cap (Net Return) Index	MSCI Europe SMID Cap (Net Return) Index	MSCI Europe SMID Cap (Net Return) Index (Parametro di riferimento cambiato a maggio 2020)
	(20,83%)	22,53%	3,20%
Azioni AP	(19,54%)	24,21%	0,47%
Azioni BC	(19,19%)	24,64%	0,83%
Azioni BF	-	25,13%	-
Azioni BI	(19,02%)	24,90%	1,04%
Azioni BP	(19,57%)	24,21%	0,48%
Azioni E	(20,17%)	23,28%	(0,27%)

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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%)
Azioni AC	(11,73%)	21,75%	-
Azioni AF	(11,57%)	-	-
Azioni AP	(12,31%)	20,97%	-
Azioni BC	(11,78%)	21,75%	9,06%
Azioni BF	(11,63%)	21,96%	-
Azioni BI	(11,60%)	22,01%	9,31%
Azioni BP	(12,35%)	20,97%	8,37%
Azioni E	(13,01%)	20,06%	7,56%
Azioni HB - USD	(11,57%)	22,03%	-
Azioni HB - CHF	(8,99%)	21,72%	-
Azioni HBI - USD	(9,79%)	23,09%	-
Azioni X	(10,71%)	23,63%	-
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	-
	0,08%	(0,56%)	-
Azioni AF	(4,89%)	-	-
Azioni AZ	(4,55%)	-	-
Azioni BF	(4,96%)	4,53%	-
Azioni BI	(4,94%)	4,60%	-
Azioni BP	(5,56%)	3,91%	-
Azioni E	(6,27%)	3,08%	-
Azioni HB - CHF	(5,94%)	-	-
Azioni HB - NOK	(4,17%)	4,64%	-
Azioni HB - SEK	(5,26%)	4,11%	-
Azioni HB - USD	(3,52%)	-	-
Azioni HBI - USD	-	5,46%	-
Azioni HE - USD	(4,21%)	-	-
Azioni Y	(4,17%)	5,50%	-
Azioni Z	(4,53%)	-	-
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	0,08%	(0,56%)	(0,50%)
Azioni AC	(7,91%)	(0,07%)	0,67%
Azioni AI	(7,72%)	0,13%	0,88%
Azioni AP	(8,19%)	(0,37%)	0,37%
Azioni BC	(7,92%)	(0,07%)	0,67%
Azioni BF	(7,77%)	0,15%	-
Azioni BI	(7,73%)	0,13%	0,88%
Azioni BP	(8,19%)	(0,37%)	0,37%
Azioni E	(8,88%)	(1,12%)	(0,38%)
Azioni HA - USD	(6,31%)	0,38%	1,64%
Azioni HB - CHF	(8,63%)	(0,63%)	0,05%
Azioni HB - NOK	(6,83%)	0,46%	1,04%
Azioni HB - SEK	(7,91%)	(0,08%)	0,54%
Azioni HB - USD	(6,32%)	0,39%	1,65%
Azioni HBC - GBP	(6,65%)	0,59%	1,26%
Azioni HB - CHF	(8,15%)	(0,12%)	0,56%
Azioni HBI - NOK	(6,38%)	1,00%	1,55%
Azioni HBI - SEK	(7,43%)	0,42%	1,06%
Azioni HBI - USD	(5,85%)	0,89%	2,17%
Azioni HY - SEK	(6,99%)	0,92%	1,54%
Azioni Y	(7,29%)	0,61%	1,37%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EURIBOR 1M		
	0,08%	-	-
Azioni BI	(14,24%)	-	-
Azioni BP	(14,63%)	-	-
Azioni Y	(13,75%)	-	-
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	SONIA	SONIA	SONIA
	1,40%	0,05%	0,19%
Azioni AI	(6,66%)	12,33%	0,75%
Azioni BC	(6,78%)	12,21%	0,65%
Azioni BD	(6,28%)	-	-
Azioni BI	(6,68%)	12,32%	0,77%
Azioni 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%
Azioni AP	(12,79%)	0,73%	0,60%
Azioni BC	(12,60%)	0,92%	-
Azioni BI	(12,44%)	1,14%	1,00%
Azioni BP	(12,76%)	0,71%	0,60%
Azioni E	(13,40%)	(0,06%)	(0,18%)
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	MSCI AC World - Net Return Index	MSCI AC World - Net Return Index	MSCI World - Net Return Index (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	(13,13%)	31,96%	6,33%
Azioni AC	(14,85%)	34,43%	20,56%
Azioni AI	(14,69%)	34,73%	20,83%
Azioni AP	(15,41%)	33,57%	19,78%
Azioni BC	(14,88%)	34,43%	20,60%
Azioni BF	(14,72%)	34,60%	-
Azioni BI	(14,69%)	34,70%	20,83%
Azioni BP	(15,42%)	33,56%	19,79%
Azioni E	(16,06%)	32,56%	18,91%
Azioni HB - CHF	(15,80%)	33,21%	19,58%
Azioni HB - USD	(13,47%)	34,57%	21,22%
Azioni HBC - CHF	(15,25%)	34,05%	20,36%
Azioni HBC - GBP	(13,81%)	35,06%	20,21%
Azioni HB - CHF	(15,07%)	34,35%	20,58%
Azioni HBI - USD	(12,72%)	35,75%	22,25%
Azioni JI	(14,67%)	34,73%	-
Azioni X	(13,96%)	-	-
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	MSCI ACWI Index (Net Return)		
	(18,36%)	-	-
Azioni BC	(21,61%)	-	-
Azioni BF	(21,47%)	-	-
Azioni BI	(21,44%)	-	-
Azioni BP	(22,19%)	-	-
Azioni E	(22,78%)	-	-

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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%
Azioni AP	(33,08%)	6,34%	39,16%
Azioni BC	(32,65%)	6,94%	39,90%
Azioni BF	(32,54%)	7,11%	-
Azioni BI	(32,51%)	7,16%	40,17%
Azioni BP	(33,09%)	6,32%	39,07%
Azioni E	(33,59%)	5,51%	38,05%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	Nessun indice di riferimento	Nessun indice di riferimento	Nessun indice di riferimento
	-	-	-
Azioni BC	-	(0,70%)	-
Azioni BI	2,23%	(0,36%)	-
Azioni BP	1,34%	(1,25%)	-
Azioni E	-	(2,17%)	-
Azioni 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%
Azioni AP	-	26,01%	9,57%
Azioni BC	(19,61%)	26,77%	10,28%
Azioni BF	(19,47%)	26,93%	-
Azioni BI	(19,44%)	27,03%	10,52%
Azioni BP	(20,20%)	25,94%	9,57%
Azioni E	(20,81%)	24,99%	8,75%
Azioni X	(18,73%)	28,14%	-
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Hedged to EUR	-	-
	(18,57%)	-	-
Azioni AQ	(19,84%)	-	-
Azioni BC	(19,95%)	-	-
Azioni BI	(19,78%)	-	-
Azioni BP	(20,12%)	-	-
Azioni BQ	(19,94%)	-	-
Azioni E	(20,65%)	-	-
Azioni HAQ - SEK	(19,64%)	-	-
Azioni HBI - NOK	(18,61%)	-	-
Azioni HBQ - NOK	(18,77%)	-	-
Azioni HBQ - SEK	(19,67%)	-	-
Azioni X	(19,48%)	-	-

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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 (Nome del parametro di riferimento cambiato a dicembre 2020)
	(12,71%)	3,05%	7,36%
Azioni AP	-	0,88%	-
Azioni BC	(12,96%)	1,14%	6,64%
Azioni BI	(12,79%)	1,33%	6,91%
Azioni BP	(13,21%)	0,80%	6,44%
Azioni E	(13,88%)	0,12%	5,61%
Azioni HBC - NOK	(14,09%)	0,93%	4,83%
Azioni HBI - EUR	(14,95%)	0,39%	5,00%
Azioni HBI - GBP	-	1,04%	5,36%
Azioni HBI - SEK	(14,86%)	0,66%	5,04%
Azioni HE- PLN	(10,84%)	(0,05%)	4,51%
Azioni 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%)
Azioni AI	(9,60%)	13,51%	1,95%
Azioni AP	(10,40%)	12,47%	-
Azioni BC	(9,80%)	13,14%	1,82%
Azioni BF	(9,70%)	13,45%	-
Azioni BI	(9,67%)	13,49%	1,98%
Azioni BP	(9,67%)	12,34%	1,08%
Azioni E	(10,43%)	11,55%	0,33%
Azioni HAI - EUR	(11,12%)	-	-
Azioni HB - CHF	(12,29%)	12,17%	-
Azioni 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%
Azioni AI	(23,28%)	-	-
Azioni BC	(23,44%)	33,13%	9,30%
Azioni BF	(23,31%)	33,26%	-
Azioni BI	(23,28%)	33,41%	9,51%
Azioni BP	(23,86%)	32,40%	8,69%
Azioni E	(24,43%)	31,41%	7,88%
Azioni HBF - NOK	-	33,79%	-
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	MSCI AC World - Net Return Index	MSCI AC World - Net Return Index	MSCI AC World - Net Return Index
	(13,13%)	31,96%	6,33%
Azioni BC	(13,77%)	27,96%	9,54%
Azioni BI	(13,59%)	28,23%	9,77%
Azioni BP	(13,90%)	27,78%	9,36%
Azioni E	(14,54%)	26,82%	8,55%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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%)
Azioni AI	-	-	(2,64%)
Azioni AP	(27,43%)	30,61%	-
Azioni BC	(27,10%)	31,35%	(2,82%)
Azioni BF	(26,98%)	31,56%	-
Azioni BI	(26,95%)	31,63%	(2,62%)
Azioni BP	(27,50%)	30,64%	(3,35%)
Azioni E	(28,04%)	29,66%	(4,08%)
Azioni JI	(26,93%)	-	-
Nordea 1 - Global Small Cap Fund (Nota 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%
Azioni BC	(21,77%)	15,07%	19,96%
Azioni BI	(21,98%)	15,79%	20,27%
Azioni BP	(22,57%)	14,92%	19,35%
Azioni 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%	-
Azioni BC	(19,76%)	(0,91%)	-
Azioni BF	(19,62%)	-	-
Azioni BI	(19,59%)	(0,70%)	-
Azioni BP	(20,35%)	(1,50%)	-
Azioni E	(20,96%)	(2,24%)	-
Azioni X	(18,89%)	0,25%	-
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	70% MSCI World Index (Net Return) and 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)	70% MSCI World Index (Net Return) and 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)	70% MSCI World Index (Net Return) and 30% EURIBOR 1M (FX adjusted)
	(7,21%)	23,05%	3,55%
Azioni AC	(1,27%)	28,90%	(7,61%)
Azioni AI	(1,10%)	29,20%	(7,53%)
Azioni AP	(1,81%)	28,18%	(8,09%)
Azioni BC	(1,31%)	28,94%	(7,60%)
Azioni BF	(1,01%)	29,09%	-
Azioni BI	(1,10%)	29,20%	(7,40%)
Azioni BP	(1,81%)	28,20%	(8,09%)
Azioni E	(2,57%)	27,23%	(8,77%)
Azioni HB - USD	0,03%	29,03%	(7,14%)
Azioni HY - SEK	(0,07%)	-	-
Azioni X	(0,13%)	30,44%	(6,45%)
Azioni Y	(0,13%)	30,48%	(6,50%)
Azioni Z	(0,75%)	29,64%	(7,08%)

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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 (hedged EUR) and 30% EURIBOR 1M (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	(12,48%)	15,72%	8,95%
Azioni AI	(6,68%)	21,49%	(2,36%)
Azioni AP	(7,41%)	20,60%	(3,09%)
Azioni BC	(6,94%)	21,24%	(2,57%)
Azioni BI	(6,73%)	21,49%	(2,38%)
Azioni BP	(7,42%)	20,59%	(3,15%)
Azioni E	(8,12%)	19,72%	(3,86%)
Azioni HB - NOK	(6,53%)	21,14%	(4,02%)
Azioni HB - SEK	(7,57%)	20,73%	(3,61%)
Azioni HE- PLN	(2,80%)	20,56%	(3,65%)
Azioni HX - USD	(3,32%)	23,76%	(0,04%)
Azioni 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%
Azioni AF	(17,27%)	14,43%	-
Azioni AP	(17,95%)	13,52%	20,20%
Azioni BC	(17,44%)	14,25%	20,99%
Azioni BF	(17,30%)	14,43%	-
Azioni BI	(17,27%)	14,49%	21,25%
Azioni BP	(17,97%)	13,51%	20,22%
Azioni E	(18,59%)	12,66%	19,32%
Azioni HA - EUR	(20,57%)	12,36%	18,33%
Azioni X	(16,55%)	15,49%	22,32%
Azioni 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%
Azioni BC	(13,40%)	35,19%	10,48%
Azioni BI	(13,22%)	35,48%	10,69%
Azioni BP	(13,99%)	34,26%	9,69%
Azioni E	(14,64%)	33,25%	8,87%
Azioni Y	(12,15%)	37,16%	-
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)	ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged) Nome del parametro di riferimento modificato a dicembre 2020)
	(11,37%)	3,04%	6,48%
Azioni BF	(11,18%)	-	-
Azioni BI	(11,15%)	5,45%	3,99%
Azioni BP	(11,60%)	4,91%	3,57%
Azioni E	(12,25%)	4,13%	2,78%
Azioni HB - EUR	(13,62%)	4,05%	1,94%
Azioni HB - NOK	(12,50%)	4,79%	1,95%
Azioni HB - SEK	(13,43%)	4,26%	1,82%
Azioni HBI - EUR	(13,17%)	4,55%	2,35%
Azioni HBI - NOK	(12,06%)	5,30%	2,32%
Azioni HY - EUR	(12,52%)	5,38%	-

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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%)
Azioni AP	19,28%	(5,12%)	(24,44%)
Azioni BC	19,82%	-	-
Azioni BF	20,01%	(4,59%)	-
Azioni BI	20,07%	(4,46%)	(23,58%)
Azioni BP	19,26%	(5,22%)	(24,06%)
Azioni E	18,32%	(5,88%)	(24,65%)
Azioni HE- PLN	25,23%	(5,38%)	(25,22%)
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (Nota 1a)	-	Bloomberg Barclays Series - E US Govt 10+ Yr Bond Index	Bloomberg Barclays Series - E US Govt 10+ Yr Bond Index
Azioni BI	-	(5,94%)	16,82%
Azioni 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 (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	(4,30%)	(1,38%)	0,60%
Azioni AC	(1,09%)	-	-
Azioni AI	(0,88%)	(0,54%)	1,58%
Azioni AP	(1,24%)	(0,90%)	1,21%
Azioni BC	(1,10%)	(0,74%)	1,37%
Azioni BF	(0,93%)	(0,58%)	-
Azioni BI	(0,89%)	(0,53%)	1,58%
Azioni BN	(0,97%)	-	-
Azioni BP	(1,24%)	(0,89%)	1,21%
Azioni E	(1,98%)	(1,63%)	0,46%
Azioni HAI - GBP	0,71%	0,04%	2,29%
Azioni HB - CHF	(1,68%)	(1,10%)	0,89%
Azioni HB - NOK	0,43%	(0,17%)	2,11%
Azioni HB - SEK	(0,72%)	(0,66%)	1,53%
Azioni HB - USD	0,70%	(0,10%)	2,56%
Azioni HBC - CHF	(1,54%)	(0,96%)	1,06%
Azioni HBC - NOK	0,58%	-	-
Azioni HBC - SEK	(0,56%)	-	-
Azioni HBC - USD	0,84%	0,04%	2,69%
Azioni HBF - SEK	(0,37%)	(0,36%)	-
Azioni HB - CHF	(1,32%)	(0,76%)	1,27%
Azioni HBI - SEK	(0,41%)	(0,13%)	1,86%
Azioni HBI - USD	1,10%	0,24%	2,94%
Azioni Y	(0,61%)	-	-

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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 (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	1,46%	0,05%	0,67%
Azioni AC	(2,61%)	2,30%	4,41%
Azioni AP	(2,88%)	1,98%	4,16%
Azioni BC	(2,67%)	2,42%	4,44%
Azioni BI	(2,43%)	2,53%	4,69%
Azioni BP	(2,95%)	2,04%	4,25%
Azioni E	(3,67%)	1,33%	3,34%
Azioni HA - EUR	(4,94%)	1,17%	2,60%
Azioni HAC - EUR	(4,72%)	1,58%	2,96%
Azioni HAI - EUR	(4,46%)	1,67%	3,15%
Azioni HB - EUR	(5,05%)	1,32%	2,70%
Azioni HB - SEK	(4,75%)	1,59%	2,79%
Azioni HBF - EUR	(4,52%)	1,79%	-
Azioni HBI - EUR	(4,59%)	1,80%	3,25%
Azioni 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%
Azioni AC	(10,19%)	27,26%	18,42%
Azioni AP	(10,69%)	26,60%	17,86%
Azioni BC	(10,20%)	27,27%	18,43%
Azioni BI	(10,03%)	27,58%	18,64%
Azioni BP	(10,71%)	26,62%	17,75%
Azioni 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%
Azioni AP	(21,74%)	28,05%	28,87%
Azioni BC	(21,45%)	28,58%	29,37%
Azioni BI	(21,29%)	28,86%	29,65%
Azioni BP	(21,76%)	28,05%	28,86%
Azioni 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) (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	(14,95%)	27,63%	16,16%
Azioni AI	-	27,34%	18,00%
Azioni AP	(10,03%)	26,42%	17,32%
Azioni BC	(9,68%)	26,93%	17,75%
Azioni BI	(9,49%)	27,20%	18,00%
Azioni BP	(10,04%)	26,43%	17,28%
Azioni E	(10,71%)	25,48%	16,40%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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) (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	(14,95%)	27,63%	16,16%
Azioni AF	(12,03%)	-	-
Azioni BC	(12,24%)	21,68%	19,55%
Azioni BF	(12,07%)	22,16%	-
Azioni BI	(12,06%)	21,93%	19,80%
Azioni BP	(12,81%)	20,89%	18,78%
Azioni 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 (Nome del parametro di riferimento cambiato a dicembre 2020)
	(11,22%)	5,36%	6,17%
Azioni BC	(10,69%)	5,64%	1,70%
Azioni BI	(10,51%)	5,87%	1,90%
Azioni BP	(10,95%)	5,32%	1,46%
Azioni E	(11,63%)	4,54%	0,68%
Azioni HB - EUR	(12,97%)	4,45%	(0,20%)
Azioni HB - SEK	(12,79%)	4,73%	(0,30%)
Azioni HBI - EUR	(12,52%)	4,98%	0,42%
Azioni HX - EUR	-	5,79%	1,08%
Azioni HY - DKK	(11,93%)	5,80%	1,00%
Azioni HY - SEK	(11,66%)	-	-
Azioni MX	(14,51%)	0,83%	(3,35%)
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	ICE BofA US High Yield Index	-	-
	(11,22%)	-	-
Azioni BC	(11,49%)	-	-
Azioni BI	(11,34%)	-	-
Azioni BP	(11,72%)	-	-
Azioni HAF - SEK	(13,06%)	-	-
Azioni HB - EUR	(13,69%)	-	-
Azioni HB - NOK	(12,61%)	-	-
Azioni HB - SEK	(13,49%)	-	-
Azioni HBF - EUR	(13,30%)	-	-
Azioni HBF - NOK	(12,20%)	-	-
Azioni HBF - SEK	(13,09%)	-	-
Azioni HBI - EUR	(13,26%)	-	-
Azioni HBI - NOK	(12,23%)	-	-
Azioni HBI - SEK	(13,04%)	-	-
Azioni HX - NOK	(11,50%)	-	-
Azioni HX - SEK	(12,40%)	-	-
Azioni HY - DKK	(12,67%)	-	-
Azioni HY - EUR	(12,60%)	-	-
Azioni X	(10,64%)	-	-
Nordea 1 - North American Small Cap Fund (Nota 1b)	-	Russell 2000 Value Index - Net Return Index	Russell 2000 Value Index - Net Return Index
	-	22,11%	0,24%
Azioni AP	-	22,95%	-
Azioni BF	-	22,99%	0,96%
Azioni BI	-	22,06%	0,20%
Azioni BP	-	21,15%	(0,55%)
Azioni E	-	20,80%	(1,39%)
Azioni HB - EUR	-	-	-

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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%
Azioni AF	(18,89%)	-	-
Azioni AI	(18,87%)	23,26%	24,99%
Azioni AP	(19,56%)	22,21%	23,93%
Azioni BC	(19,06%)	22,99%	24,74%
Azioni BF	(18,92%)	23,16%	-
Azioni BI	(18,89%)	23,25%	25,00%
Azioni BP	(19,59%)	22,20%	23,93%
Azioni E	(20,19%)	21,28%	23,02%
Azioni HA - EUR	(22,06%)	21,00%	22,07%
Azioni HB - EUR	(22,09%)	21,01%	22,08%
Azioni HBC - EUR	(21,58%)	21,78%	22,88%
Azioni HB - CHF	(21,51%)	21,78%	22,90%
Azioni 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%
Azioni AP	(18,07%)	13,35%	(2,42%)
Azioni BC	(17,65%)	13,97%	(1,86%)
Azioni BF	(17,51%)	-	-
Azioni BI	(17,47%)	14,20%	(1,65%)
Azioni BP	(18,10%)	13,34%	(2,39%)
Azioni E	(18,70%)	12,48%	(3,13%)
Azioni HA - EUR	(20,57%)	12,24%	(3,92%)
Azioni HB - EUR	(20,62%)	12,24%	(3,92%)
Azioni HBI - EUR	-	13,09%	(3,17%)
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Bloomberg Series-E Norway Govt All 1+ Yr Bond Index	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%
Azioni AC	(4,47%)	(1,98%)	5,66%
Azioni AP	(4,66%)	(2,16%)	5,45%
Azioni BC	(4,48%)	(1,97%)	5,65%
Azioni BI	(4,28%)	(1,76%)	5,87%
Azioni BP	(4,67%)	(2,16%)	5,44%
Azioni 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%
Azioni AP	(8,04%)	22,22%	8,75%
Azioni BC	(7,56%)	22,88%	9,37%
Azioni BI	(7,36%)	23,13%	9,60%
Azioni BP	(8,06%)	22,20%	8,77%
Azioni E	(8,75%)	21,29%	7,96%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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 (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	1,75%	0,63%	1,07%
Azioni AC	1,22%	0,86%	1,35%
Azioni AP	1,23%	0,85%	1,34%
Azioni BC	1,22%	0,85%	1,35%
Azioni BI	1,33%	0,96%	1,46%
Azioni BP	1,23%	0,85%	1,35%
Azioni 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 (FX adjusted)	80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) and 20% ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted)	80% MSCI Emerging Markets Index (Net Return) and 20% ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted) (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	(16,09%)	(2,54%)	14,65%
Azioni AX	(5,19%)	9,07%	(2,48%)
Azioni BC	(6,06%)	7,42%	(3,94%)
Azioni BF	(6,30%)	7,78%	-
Azioni BI	(5,87%)	7,66%	(3,75%)
Azioni BP	(6,72%)	6,68%	(4,61%)
Azioni E	(7,42%)	5,88%	(5,33%)
Azioni X	(4,80%)	8,87%	(2,66%)
Azioni Y	(5,21%)	9,08%	(2,42%)

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 13)		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Nordea 1 - Stable Return Fund	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M	EURIBOR 1M (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	0,08%	(0,56%)	(0,50%)
Azioni AC	(8,27%)	11,56%	(0,04%)
Azioni AI	(8,06%)	11,75%	0,17%
Azioni AP	(8,74%)	10,88%	(0,60%)
Azioni BC	(8,24%)	11,45%	-
Azioni BD	(7,72%)	12,09%	0,52%
Azioni BI	(8,06%)	11,70%	0,21%
Azioni BN	(8,14%)	-	-
Azioni BP	(8,77%)	10,88%	(0,58%)
Azioni E	(9,45%)	10,04%	(1,30%)
Azioni HA - NOK	(7,41%)	11,81%	(0,25%)
Azioni HAC - GBP	(6,95%)	12,17%	0,45%
Azioni HAI - GBP	(6,79%)	12,43%	0,62%
Azioni HAI - USD	(6,12%)	12,55%	1,52%
Azioni HAX - CAD	(5,42%)	-	-
Azioni HB - CHF	(9,16%)	10,56%	(0,90%)
Azioni HB - NOK	(7,41%)	11,81%	(0,12%)
Azioni HB - SEK	(8,51%)	11,13%	(0,42%)
Azioni HB - SGD	(6,97%)	11,90%	0,11%
Azioni HB - USD	(6,86%)	11,71%	0,70%
Azioni HBC - CHF	(8,66%)	11,15%	(0,33%)
Azioni HBC - GBP	(6,91%)	12,16%	0,39%
Azioni HBC - USD	(6,35%)	12,30%	1,27%
Azioni HB - CHF	(8,47%)	11,38%	(0,14%)
Azioni HBI - GBP	(6,76%)	12,39%	0,59%
Azioni HBI - NOK	(6,74%)	12,62%	0,60%
Azioni HBI - SEK	(7,79%)	11,94%	0,26%
Azioni HBI - SGD	(6,25%)	12,73%	0,91%
Azioni HBI - USD	(6,17%)	12,56%	1,49%
Azioni HE - PLN	(3,87%)	10,95%	(0,44%)
Azioni HM - AUD	(7,86%)	11,59%	(0,06%)
Azioni HM - GBP	(7,65%)	11,52%	(0,18%)
Azioni HM - SGD	(7,20%)	11,90%	0,10%
Azioni HM - USD	(7,09%)	11,68%	0,78%
Azioni ME	(9,67%)	10,03%	(1,28%)
Azioni MP	(9,02%)	10,94%	(0,61%)
Azioni 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%
Azioni AC	(12,43%)	(1,97%)	1,88%
Azioni AP	(12,61%)	(2,17%)	1,68%
Azioni BC	(12,43%)	(1,97%)	1,87%
Azioni BI	(12,25%)	(1,78%)	2,09%
Azioni BP	(12,61%)	(2,17%)	1,68%
Azioni E	(13,26%)	(2,90%)	0,92%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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 (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	(0,86%)	(0,22%)	0,04%
Azioni AP	(1,72%)	(0,00%)	0,65%
Azioni BC	(1,72%)	0,01%	0,65%
Azioni BI	(1,61%)	0,11%	0,76%
Azioni BP	(1,72%)	0,01%	0,64%
Azioni E	(2,46%)	(0,74%)	(0,11%)
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Bloomberg Capital US Credit Index (Nome del parametro di riferimento modificato ad agosto 2022)	Bloomberg Barclays Capital US Credit Index	Bloomberg Barclays Capital US Credit Index
	(15,26%)	(1,08%)	9,22%
Azioni AI	(16,69%)	(0,87%)	10,69%
Azioni AP	(17,05%)	(1,32%)	10,21%
Azioni BC	(16,85%)	(1,06%)	10,42%
Azioni BF	(16,72%)	(0,92%)	-
Azioni BI	(16,69%)	(0,87%)	10,69%
Azioni BP	(17,07%)	(1,33%)	10,18%
Azioni E	(17,67%)	(2,04%)	9,32%
Azioni HA - EUR	(18,84%)	(2,15%)	8,43%
Azioni HAI - EUR	(18,47%)	(1,72%)	8,93%
Azioni HAI - GBP	(17,40%)	(0,92%)	9,21%
Azioni HB - CHF	(19,28%)	(2,46%)	7,98%
Azioni HB - EUR	(18,88%)	(2,17%)	8,46%
Azioni HB - SEK	(18,59%)	(1,95%)	8,50%
Azioni HBC - EUR	(18,69%)	(1,87%)	8,70%
Azioni HBF - EUR	(18,56%)	(1,71%)	-
Azioni HB - CHF	(18,90%)	(2,04%)	8,60%
Azioni HBI - EUR	(18,54%)	(1,67%)	8,89%
Azioni HBI - GBP	(17,33%)	(1,03%)	9,19%
Azioni HBI - NOK	(17,31%)	(0,94%)	9,50%
Azioni HBI - SEK	(18,24%)	(1,47%)	8,98%
Azioni HE - PLN	(14,22%)	(2,13%)	8,53%
Azioni HX - EUR	-	(1,21%)	9,47%
Azioni X	(16,26%)	(0,37%)	11,30%
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	Bloomberg Capital US Credit Index	-	-
	(15,26%)	-	-
Azioni BC	(16,48%)	-	-
Azioni BI	(16,33%)	-	-
Azioni BP	(16,70%)	-	-
Azioni HAF - SEK	(17,85%)	-	-
Azioni HB - EUR	(18,50%)	-	-
Azioni HB - NOK	(17,30%)	-	-
Azioni HB - SEK	(18,21%)	-	-
Azioni HBF - EUR	(18,17%)	-	-
Azioni HBF - NOK	(16,95%)	-	-
Azioni HBF - SEK	(17,87%)	-	-
Azioni HBI - EUR	(18,13%)	-	-
Azioni HBI - NOK	(16,90%)	-	-
Azioni HBI - SEK	(17,84%)	-	-
Azioni HX - NOK	(16,50%)	-	-
Azioni HY - EUR	(17,71%)	-	-
Azioni X	(15,89%)	-	-

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Performance al 31/12/2022 (dati non certificati) (segue)

Nome del comparto e classi di azioni*	Nome del parametro di riferimento e performance %		
	Performance annuale del fondo %** (Nota 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 (Nome del parametro di riferimento cambiato a dicembre 2020)
	(11,22%)	5,36%	6,17%
Azioni AI	(10,85%)	3,67%	5,83%
Azioni BC	(11,05%)	3,43%	5,63%
Azioni BI	(10,85%)	3,68%	5,82%
Azioni BP	(11,29%)	3,13%	5,33%
Azioni E	(11,97%)	2,36%	4,57%
Azioni HB - EUR	(13,27%)	2,18%	3,75%
Azioni HB - NOK	(12,23%)	3,01%	3,80%
Azioni HB - SEK	(13,11%)	2,48%	3,66%
Azioni HBI - EUR	(12,99%)	2,74%	4,09%
Azioni HBI - SEK	(12,70%)	3,08%	4,12%
Azioni HE - PLN	(8,58%)	2,31%	3,59%
Azioni HX - EUR	(12,20%)	3,53%	5,01%
Azioni HX - NOK	(11,11%)	4,33%	5,08%
Azioni HY - DKK	(12,27%)	3,54%	4,94%
Azioni 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 (Parametro di riferimento aggiunto a dicembre 2020)
	1,46%	0,05%	0,67%
Azioni AC	(12,56%)	0,26%	2,73%
Azioni AD	(12,24%)	0,62%	3,09%
Azioni AI	(12,37%)	0,46%	2,94%
Azioni AP	(12,94%)	(0,20%)	2,27%
Azioni BC	(12,58%)	0,26%	2,72%
Azioni BD	(12,26%)	0,62%	3,09%
Azioni BI	(12,40%)	0,46%	2,94%
Azioni BP	(12,97%)	(0,19%)	2,26%
Azioni E	(13,62%)	(0,94%)	1,50%
Azioni HA - EUR	(14,73%)	(1,01%)	0,91%
Azioni HA - GBP	(13,49%)	(0,37%)	1,57%
Azioni HAD - EUR	(14,04%)	(0,24%)	1,73%
Azioni HAD - GBP	(12,78%)	0,43%	2,40%
Azioni HAI - EUR	(14,18%)	(0,37%)	1,59%
Azioni HAI - GBP	(12,94%)	0,27%	2,26%
Azioni HB - EUR	(14,75%)	(1,05%)	0,93%
Azioni HBC - EUR	(14,37%)	(0,59%)	1,39%
Azioni HBD - EUR	(14,06%)	(0,24%)	1,76%
Azioni HB - CHF	(14,57%)	(0,66%)	1,25%
Azioni HBI - EUR	(14,20%)	(0,39%)	1,61%
Azioni HE - EUR	(15,39%)	(1,76%)	0,15%
Azioni MI	(12,75%)	0,46%	2,95%

(*) Non viene calcolata la performance dei comparti liquidati/fusi o lanciati nel corso dell'anno. Pertanto, il comparto non viene pubblicato.

Non viene calcolata alcuna performance se la classe di azioni è stata aperta o chiusa durante l'anno corrispondente. Pertanto, la classe di azioni non può essere pubblicata se non vi è alcuna performance per tre anni.

(**) Le performance ottenute in passato non sono indicative dei rendimenti attuali o futuri. Queste performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle azioni.

Organizzazione

Sede legale

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Consiglio di amministrazione della Società di gestione

Brian Stougård Jensen Copenaghen Danimarca	Head of Product Office e membro del Senior Executive Management di Nordea Asset Management (SEM).
Christophe Girondel Lussemburgo Granducato di Lussemburgo	Global Head of Institutional and Wholesale Distribution di Nordea Asset Management e membro del Senior Executive Management di Nordea Asset Management (SEM).
Claude Kremer Lussemburgo Granducato di Lussemburgo	Socio fondatore dello studio legale Arendt & Medernach e capo dell'unità operativa Investment Management dello studio, Lussemburgo.
Lars Eskesen Copenaghen Danimarca	Pensionato dopo 28 anni di carriera nel settore finanziario. E' stato membro del Consiglio di amministrazione di Sparkassen SDS, amministratore delegato di Sparkassen SDS e vice-amministratore delegato di Unibank A/S. Inoltre, per sette anni è stato membro del Consiglio di amministrazione della European Banking Association. Lars Eskesen attualmente è presidente del Consiglio di amministrazione di Nordea Invest.
Sheenagh Gordon-Hart Lussemburgo Granducato di Lussemburgo	Sheenagh Gordon-Hart è un socio di "The Directors' Office S.A.", una società lussemburghese di dirigenti indipendenti.

Consiglio di amministrazione della Società di gestione

Ana Maria Guzman Quintana Madrid Spagna	CIO e Head of Impact Investments di Portocolom Agencia de Valores
Brian Stougård Jensen Copenaghen Danimarca	Head of Product Office e membro del Senior Executive Management di Nordea Asset Management (SEM).
Graham Goodhew Lussemburgo Granducato di Lussemburgo	Pensionato dopo una lunga carriera nel settore finanziario in cui ha ricoperto, tra l'altro, la carica di membro del consiglio di amministrazione e di Conducting Officer di JP Morgan Asset Management (Europe) S.a r.l. nonché la carica di direttore esecutivo di JPMorgan Chase.
Nils Bolmstrand Stoccolma Svezia	Direttore di Nordea Asset Management.

Organizzazione

Incaricati della Società di gestione

Antoine Sineau Chief Compliance Officer, Nordea Investment Funds S.A.
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Christophe Wadeux Head of Risk Management, Nordea Investment Funds S.A.
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Maria Ekqvist Head of Regulatory Governance and Oversight, Nordea Investment Management AB, filiale in
al 1 luglio 2022, Finlandia
Helsinki, Finlandia

Markku Kotisalo Head of Fund Administration, Nordea Investment Funds S.A.
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Singour Chhor Managing Director, Nordea Investment Funds S.A.
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Organizzazione

Gestore degli Investimenti:

Con il consenso della SICAV e della CSSF, la società di gestione ha delegato la gestione del portafoglio a Nordea Investment Management AB (comprese le filiali).

Con l'approvazione della società di gestione, il gestore degli investimenti ha nominato diversi sub-gestori degli investimenti e consulenti d'investimento, come indicato di seguito:

Gestore degli Investimenti assunto dalla Società di Gestione

Nordea Investment Management AB (including branches).

Mäster Samuelsgatan 21 M540
Stockholm 10571, Sweden

Sub-gestori degli investimenti e Sub -Consulenti per gli investimenti assunti dal Gestore degli Investimenti

Subgestori per gli investimenti

Aegon USA Investment Management, LLC	6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, USA
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Copenhagen, Danimarca
CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvania, 19087, USA
DoubleLine Capital LP	333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, USA
Duff & Phelps Investment Management	200 South Wacker Drive, Suite 500, Chicago, Illinois 60606, USA
GW&K Investment Management LLC	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, USA
Itaú USA Asset Management Inc.	767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, USA
Loomis, Sayles & Company, LP	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, USA
MacKay Shields LLC	1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, USA
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hong Kong
Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd	8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower, Singapore 048424
Metlife Investment Management, LLC	1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphia, PA 19103, USA
River Road Asset Management LLC	462 S. Fourth Street, Suite 2000, Louisville, Kentucky 40202, USA
Rockefeller & Co. LLC	45 Rockefeller Plaza, 5th floor New York, NY 10111, USA

Amministrazione

Società di gestione

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
Tel. +352 27 86 51 00
Telefax: +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-mail: nordeafunds@nordea.com

Banca depositaria

J.P. Morgan SE - Filiale di Lussemburgo
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Granducato di Lussemburgo

Agente amministrativo

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
Tel. +352 27 86 51 00
Telefax: +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-mail: nordeafunds@nordea.com

Autorizzazioni per la commercializzazione al pubblico

La commercializzazione al pubblico di Nordea 1, SICAV è pienamente o parzialmente autorizzata nei seguenti paesi:

Republic of Austria
Belgio
Danimarca
Estonia
Finlandia
Francia
Germania

Granducato di Lussemburgo
Irlanda
Italia
Lettonia
Lituania
Norvegia
Polonia

Spagna
Svezia
Svizzera
Paesi Bassi

Per ulteriori dettagli relativi alle autorizzazioni per la commercializzazione al pubblico e un elenco completo dei paesi interessati si prega di contattare la società di gestione all'indirizzo sopra indicato.

Rappresentanti e Agenti per i pagamenti e informazioni al di fuori del Granducato di Lussemburgo

Republic of Austria Agente di Servizio

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Vienna,
Republic of Austria
E-mail: foreignfunds0540@erstebank.at
Fax +43 50100 9 12139

Danimarca Rappresentante

Nordea Danmark
Grønlandsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Copenhagen C,
Danimarca
Telefono: +45 5547 0000

Estonia Rappresentante

Luminor Bank AS
Liivalaia 45
EE-10145 Tallinn,
Estonia
Telefono: +372 6283 300
Fax: +372 6283 201

Francia Corrispondente centralizzato

CACEIS Bank
89-91 rue Gabriel Peri
92120, Montrouge, Francia
Telefono: +33 1 41 89 70 00
Fax: +33 1 41 89 70 05

Irlanda Agente di Servizio

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2,
Irlanda

Italia Agente per i pagamenti

State Street Bank International GmbH -
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Milano,
Italia
Telefono: +39 02 3211-7001/ 7002
Telefax: +39 02 8796 9964

Italia Agente per i pagamenti

Allfunds Bank S.A.U. -
Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Milano,
Italia
Telefono: +39 02 89 628 301
Telefax: +39 02 89 628 240

Italia Agente per i pagamenti

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A –MAC2,
IT-20159 Milano,
Italia
Telefono: +39 02 9178 4661
Fax: +39 02 9178 3059

Italia Agente per i pagamenti

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella,
Italia
Telefono: +39 015 3501 997
Fax: +39 2433 964

Italia Agente per i pagamenti

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3
IT-53100 Siena,
Italia
Telefono: + 39 0577 294111

Italia Agente per i pagamenti

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milano
Italia
Telefono: +39 02721 74401
Fax +39 02721 74454

Lettonia Rappresentante

Luminor Bank AS
62 Skanstes iela 12
LV-1013 Riga,
Lettonia
Telefono: +371 67 096 096
Fax: +371 67 005 622

Lituania Rappresentante

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21A
LT-03601 Vilnius,
Lituania
Telefono: +370 5 2 361 361
Fax: +370 5 2 361 362

Spagna Rappresentante

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid,
Spagna
Fax: +34 91 270 95 00
Fax: +34 91 308 65 67

Portogallo Agente per i pagamenti Agente per i pagamenti

BEST - Banco Electrónico de Serviço
Total, S.A.
Pç. Marquês de Pombal 3, 3º
1250 – 161, Lisbona,
Portogallo
Tel +351 218 839 252

Secondo la legge e le consuetudini italiane, un agente pagatore in Italia può distribuire azioni del fondo attraverso un piano di risparmio. Gli investitori al dettaglio residenti in Italia possono rivolgersi ad un agente pagatore locale per presentare richieste di negoziazione alla SICAV per loro conto (raggruppate per fondo o distributore), registrare le azioni a nome dell'investitore stesso o di un suo rappresentante, ed eseguire tutti i servizi relativi all'esercizio dei diritti degli azionisti. Si rimanda al modulo di richiesta italiano per i dettagli.

Rappresentanti e Agenti per i pagamenti e informazioni al di fuori del Granducato di Lussemburgo

Svezia **Agente per i pagamenti**

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
S-105 71 Stoccolma,
Svezia
Telefono: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

Svizzera **Rappresentante e** **Agente per i pagamenti**

BNP Paribas, Paris, Filiale di Zurigo
Sehlnaustasse 16
8002 Zurigo,
Svizzera
Telefono: +41 58 212 61 11
Fax : +41 58 212 63 30

Regno Unito **Agente di Servizio**

FE Fundinfo (UK) Limited
3rd Floor,
Hollywood House,
Church Street East
Woking
GU21 6HJ, Regno Unito
Telefono: +44 207 534 7505

Revisore

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Tel. +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

R.C.S. Lussemburgo B-31442

