

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和２年９月30日

【発行者名】 ノルデア１・シキャブ
(Nordea 1, SICAV)

【代表者の役職氏名】 マネージング・ディレクター
マイケル・マルデナー (Michael Maldener)
プロダクト・ヘッド
スヴェン・ローレンツ (Sven Lorenz)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 2220、ニュードルフ通り
562番
(562, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand Duchy of
Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
ノルデア１・シキャブ
- ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
(Nordea 1, SICAV
- European High Yield Bond Fund)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
ノルデア１・シキャブ
- ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
- クラス（米ドルヘッジ）投資証券
上限見込額は１億9,560万米ドル（約209億377万円）である。
（注１）米ドルおよびユーロの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2020年４
月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ド
ル＝106.87円および１ユーロ＝116.00円）による。
（注２）上限見込額は、便宜上、ファンドのクラス（米ドルヘッジ）投資証券の2020
年４月末日現在の１口当たり純資産価格（19.56米ドル）に1,000万口を乗じ
て算出された金額である。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

１【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2020年６月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いることがあり、原届出書の換算レートとは異なる場合があります。

２【訂正箇所および訂正事項】

半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加または更新
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	追加
5 運用状況	(1) 投資状況		(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「純資産計算書」 「運用計算書および純資産変動計算書」 「重要な会計方針の概要」の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	追加
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

半期報告書の記載内容は以下のとおりです。

[次へ](#)

１ 外国投資法人の概況

ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（以下、ノルデア１・シキャブを「本投資法人」、ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを「ファンド」という。また、ファンドを含め、本投資法人のサブ・ファンドを個別にまたは総称して「サブ・ファンド」という。）の概況は以下のとおりである。

（注）ファンドは、クラス（米ドルヘッジ）投資証券以外の投資証券も発行している。クラス（米ドルヘッジ）投資証券以外の投資証券は日本で募集されていないため、「投資証券」というときは、クラス（米ドルヘッジ）投資証券を指すものとする。

（１）主要な経営指標等の推移

（ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）

（別段の記載がない限り金額はユーロ表示）

	2018年６月末日に 終了する 中間会計年度末	2018年12月末日に 終了する 会計年度末	2019年６月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年12月末日に 終了する 会計年度末	2020年６月末日に 終了する 中間会計年度末
（a）営業収益	74,118,601.42	150,062,503.73	79,428,457.23	165,006,625.37	78,365,310.43
（b）経常利益金額または 経常損失金額 ^{（１）}	- 70,160,947.04	- 126,350,377.34	314,503,900.44	465,780,215.27	- 247,520,389.95
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額 ^{（１）}	- 70,160,947.04	- 126,350,377.34	314,503,900.44	465,780,215.27	- 247,520,389.95
（d）出資総額 ^{（２）}	3,687,307,577.20	3,912,195,163.02	4,623,228,959.33	5,068,913,301.11	4,586,474,898.77
（e）発行済投資口総数 （クラス（米ドルヘッジ）投資証券）	8,877,416.872口	7,479,850.210口	6,423,404.033口	6,232,742.208口	4,552,144.978口
（f）純資産額	3,687,307,577.20	3,912,195,163.02	4,623,228,959.33	5,068,913,301.11	4,586,474,898.77
（g）資産総額	3,778,317,256.97	3,955,715,464.21	4,690,304,620.45	5,192,566,745.73	4,623,349,722.88
（h）１口当たり純資産価格 （クラス（米ドルヘッジ）投資証券）	18.81米ドル	18.73米ドル	20.45米ドル	21.21米ドル	20.29米ドル
（i）１口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 （クラス（米ドルヘッジ）投資証券）	-	-	-	-	-
（j）分配総額	16,542,717.18	16,549,952.90	23,512,997.85	23,529,080.47	35,582,280.41
（k）１口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
（l）自己資本比率	97.59%	98.90%	98.57%	97.62%	99.20%
（m）自己資本利益率 ^{（３）} （クラス（米ドルヘッジ）投資証券）	2.28%	- 1.16%	8.72%	13.24%	- 0.78%

（１）（b）経常利益金額または経常損失金額および（c）当期純利益金額または当期純損失金額には、投資収益および実現および未実現利益（損益）を含めている。

（２）ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。

（３）自己資本利益率は、当該会計年度の１口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。

（４）「主要な経営指標等の推移（e）発行済投資口総数、（h）１口当たり純資産価格、（i）１口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、（k）１口当たり分配金額および（m）自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。

（注）ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのクラス（米ドルヘッジ）投資証券は、2012年11月20日に運用を開始した。

(２) 外国投資法人の出資総額

2020年７月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。なお、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

(ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド)

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	ユーロ	百万円		
2020年７月末日現在	4,701,819,678.37	583,637	クラス（米ドルヘッジ）投資証券	4,451,459.032

(３) 主要な投資主の状況

1993年４月５日付ルクセンブルグ法第41条により課されるルクセンブルグ銀行機密規定（改訂済）により、本投資法人の主要な投資主に関する情報は公開できない。

(４) 役員の状況

(2020年７月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 投資証券
クロード・クレームル (Claude Kremer)	取締役	クロード・クレームルは、法律事務所Arendt & Medernachの設立パートナーであり、同事務所の投資運用ビジネスユニットの責任者である。	該当なし
ラース・エスケセン (Lars Eskesen)	取締役	ラース・エスケセンは、金融分野における28年間の職歴の後、退任している。彼は、引き続きSparekassen SDSの取締役会のメンバー、Unibank A/Sの副CEOである。7年の間、彼は、欧州銀行協会のボードメンバーであった。	該当なし
クリストフ・ジロンデル (Christophe Girondel)	取締役	クリストフ・ジロンデルは、ノルデア・アセット・マネジメントの機関および法人販売のグローバル責任者であり、ノルデア・アセット・マネジメントのシニア・エグゼクティブ・マネジメント・グループ（SEM）のメンバーである。	該当なし
ブライアン・ストーガード・イエンセン (Brian Stougård Jensen)	取締役	ブライアン・ストーガード・イエンセンは、ノルデア・アセット・マネジメントのプロダクト・オフィスの責任者であり、ノルデア・アセット・マネジメントのシニア・エグゼクティブ・マネジメント・グループ（SEM）のメンバーである。	該当なし

シーナ・ゴードン・ハート (Sheenagh Gordon-Hart)	取締役	シーナ・ゴードン・ハートは、独立取締役のルクセンブルグの実務である、「ディレクターズ・オフィス・エス・エイ」のパートナーである。	該当なし
--	-----	--	------

（注）本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーベラティブである。

（５）その他

a．定款の変更

本投資法人の定款は、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

b．事業譲渡または事業譲受

解散および合併

本投資法人の清算

本投資法人の清算には投資主の票決が必要である。

かかる票決は、投資主総会で随時行うことができる。本投資法人の資本金が法定最低資本金（ルクセンブルグ法に基づく）の３分の２を下回るか、または当該最低資本金の４分の１を下回ると判断される場合、投資主は、かかる判断から40日以内に開催される総会において解散の採決を行う機会を与えられなければならない。

任意清算（投資主により開始される清算の決定を意味する。）は、資本金の半分以上の定足数および投票数の３分の２以上の承認を必要とする。そうでない場合、本投資法人の資本金が最低資本金の３分の２を下回る場合には、総会に出席しかつ代表される投資証券の過半数により承認されるか、または資本金が最低資本金の４分の１を下回る場合には、出席しかつ代表される投資証券の４分の１（定足数の要件はない。）により承認される場合、解散が行われる。

本投資法人が清算することが決議された場合、投資主総会により選任され、C S S Fにより適式に承認された１名以上の清算人は、投資主の最善の利益となるよう本投資法人の資産を清算し、投資主に対して、それぞれの持分に応じて純手取金（清算に関連する費用の控除後）を分配する。

６か月以内に投資主により請求されなかった清算金額は、供託公庫（Caisse de Consignation）に預託される。30年経過しても未請求の金額は、ルクセンブルグ法に従って失権する。

合併

2010年法の制限の範囲内で、取締役会は、本投資法人内の他のファンドまたは他のUCITS内のファンド（所在地を問わない。）とファンドを合併することを決定することができる。

2010年法で認められているように、本投資法人と他のUCITSとの合併も可能である。取締役会は、他のUCITSを本投資法人に合併することを承認する権限を与えられている。ただし、本投資法人と他のUCITSとの合併は、投資主総会において投じられた票の過半数（定足数の要件はない。）をもって承認されなければならない。

合併にかかわる投資を行っている投資主は、少なくとも１か月前までに合併に関する通知を受け、その間に買戻しおよび転換手数料を負担することなく、投資証券を買い戻すまたは転換することができる。通知期間の終了時に、合併され存続していないファンドおよびクラスの投資証券を保有し、合併に参加する意思を明示的に示していない投資主は、合併を受けるファンドの投資証券を受け取ることになる。

ファンドまたは投資証券の清算

取締役会が以下のいずれかの事項が真実であるとみなす場合、取締役会は、ファンドまたは投資証券クラスを清算する決定を行うことができる。

- ・ ファンドまたは投資証券クラスの資産価値が非常に低く、継続的な業務が経済的に非効率であること。
- ・ 政治的、経済的、金銭的もしくは規制的な状況その他の取締役会の支配を超える状況に著しい変化があったこと。
- ・ 清算が、経済合理化（ファンド募集の全体的な調整など）の一環として適切であること。
- ・ 清算が、投資主の利益に資すること。
- ・ フィーダー・ファンドの場合、ファンドがフィーダー・ファンドでなくなる場合、またはマスター・ファンドが清算、合併または分割され、フィーダー・ファンドが分割または合併されたマスター・ファンドに残ることまたは新しいマスター・ファンドを任命することをC S S Fが承認しない場合。

上記のいずれも真実でない場合、取締役会は、投資主に清算を承認するよう求めなければならない。上記のいずれかが真実であっても、取締役会は、当該事項を投資主総会に提出し、採決を求めることを選択することができる。いずれの場合も、清算は、出席または有効に開催された会議に出席するまたは代表される投資証券の単純過半数（定足数の要件はない。）の議決を得た場合、承認される。

清算が取締役会により決定されるか、または採決された時点で、投資主は、その投資証券を保有し続け、清算手続きに参加し、かつ、支払われる手取金を受領しなければならない。

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前 6 か月以内において、訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

２ 外国投資法人の運用状況

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（ノルデア１・シキャブ・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）

（2020年７月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（ユーロ）	投資比率 （％）
債券	イギリス	809,690,752.74	17.03
	オランダ	740,581,210.85	15.58
	アメリカ合衆国	703,413,041.71	14.79
	ドイツ	488,758,022.57	10.28
	フランス	321,795,270.56	6.77
	ルクセンブルグ	188,843,929.60	3.97
	スウェーデン	152,442,254.08	3.21
	デンマーク	113,875,166.42	2.40
	アイルランド	108,749,870.37	2.29
	国際機関	87,638,700.17	1.84
	イタリア	72,770,113.48	1.53
	スペイン	69,684,285.73	1.47
	スイス	68,839,168.26	1.45
	日本	64,912,692.21	1.37
	ジャージー	57,350,788.55	1.21
	カナダ	40,349,037.30	0.85
	ケイマン諸島	38,655,801.29	0.81
	オーストリア	32,715,291.60	0.69
	ベルギー	18,808,965.76	0.40
	フィンランド	10,599,514.30	0.22
	小計	4,190,473,877.55	88.14
資産担保証券	アメリカ合衆国	111,846,982.38	2.35
	ルクセンブルグ	25,568,426.02	0.54
	スウェーデン	6,388,094.38	0.13
	オランダ	6,167,050.44	0.13
	ジャージー	1,320,068.53	0.03
	フランス	1,259,158.65	0.03
	小計	152,549,780.40	3.21
ポートフォリオ小計		4,343,023,657.95	91.35
現金・その他資産		411,428,452.61	8.65
資産総額		4,754,452,110.56	100.00
負債総額		52,632,432.19	1.11
合計 (純資産総額)		4,701,819,678.37 (約583,637百万円)	98.89

（注）投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。

(2) 運用実績

純資産等の推移

2020年７月末日までの１年間における各月末の資産総額および純資産の推移は以下のとおりである。

(ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド)

	資産総額		純資産総額		１口当たり純資産価格 (クラス (米ドルヘッジ) 投資証券)	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	米ドル	円
2019年８月末日	6,084,658.98	755,289	4,944,708.64	613,787	20.72	2,167
９月末日	5,097,263.56	632,723	5,048,238.58	626,638	20.75	2,170
10月末日	5,169,540.73	641,695	4,998,735.60	620,493	20.78	2,174
11月末日	5,140,888.00	638,138	5,029,465.02	624,307	20.95	2,191
12月末日	5,192,566.75	644,553	5,068,913.30	629,204	21.21	2,219
2020年１月末日	6,331,182.38	785,890	4,907,160.84	609,126	21.23	2,221
２月末日	4,908,876.01	609,339	4,774,483.79	592,657	20.91	2,187
３月末日	3,573,020.68	443,519	3,523,911.34	437,423	18.29	1,913
４月末日	4,128,680.78	512,493	4,083,958.51	506,942	19.56	2,046
５月末日	4,422,943.04	549,020	4,303,453.46	534,188	20.02	2,094
６月末日	4,623,349.72	573,896	4,586,474.90	569,319	20.29	2,122
７月末日	4,754,452.11	590,170	4,701,819.68	583,637	20.61	2,156

分配の推移

(ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド)

該当事項なし。

自己資本利益率（収益率）の推移

2020年７月末日までの１年間における自己資本利益率（収益率）は以下のとおりである。

(ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド)

収益率（％）	
(クラス (米ドルヘッジ) 投資証券)	0.15

(注) 収益率 (％) = (a - b) / b × 100

a = 2020年７月末日現在の１口当たり純資産価格 (当該期間の分配金の合計金額を加えた金額)

b = 2019年７月末日現在の１口当たり純資産価格 (分配額の額)

（３）投資リスク

本書提出日現在、2020年６月30日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第１ファンドの状況 ３投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

本投資法人が将来にわたり営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、本書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

３ 資産運用会社の概況

（１）名称及び資本金の額

ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイ

（Nordea Investment Funds S.A.）（「管理会社」）

資本金（株主資本）の額

2020年７月末日現在の株主資本総額は、1,908,336ユーロ（約２億3,688万円）

ノルデア・インベストメント・マネジメント・アクツィエボラーグ（Nordea Investment Management AB）（「投資運用会社」）

資本金（株主資本）の額

2020年７月末日現在の株主資本総額は、1,260,000スウェーデン・クローナ（約1,517万円）

（注）スウェーデン・クローナの円貨換算は、特に記載がない限り、2020年７月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１スウェーデン・クローナ＝12.04円）による。以下同じ。

キャピタル・フォー・マネジメント・フONSスメーラセルスキャブＡ／Ｓ（Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S）（「副投資運用会社」）

資本金（株主資本）の額

2020年７月末日現在の株主資本総額は、2,367,618デンマーク・クローネ（約3,947万円）

（注）デンマーク・クローネの円貨換算は、特に記載がない限り、2020年７月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１デンマーク・クローネ＝16.67円）による。以下同じ。

（２）大株主の状況

ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイ

（2020年７月末日現在）

名称	住所	所有株式数 （株）	比率 （％）
ノルデア・アセット・マネジ メント・ホールディング・ア クツィエボラーグ （Nordea Asset Management Holding AB）	スウェーデン、ストックホルム、105 71、M540 （M540, 105 71 Stockholm, Sweden）	22,992	100%

ノルデア・インベストメント・マネジメント・アクツィエボラーグ

（2020年７月末日現在）

名称	住所	所有株式数 （株）	比率 （％）
ノルデア・アセット・マネジ メント・ホールディング・ア クツィエボラーグ （Nordea Asset Management Holding AB）	スウェーデン、ストックホルム、105 71、M540 （M540, 105 71 Stockholm, Sweden）	12,600	100%

キャピタル・フォー・マネジメント・フォンスメーラセルスキャブA / S

(2020年7月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
キャピタル・フォー・ホールディングスA / S (Capital Four Holding A/S)	デンマーク、コペンハーゲン、2100、 2、ペル・ヘンリク・リングス・アレ (Per Henrik Lings Allé 2, 2100, København, Denmark)	2,367,618	100%

(3) 役員の状況

ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイ

(2020年7月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ニルス・ボルム ストランド (Nils Bolmstrand)	会長	ニルス・ボルムストランドは、ノルデア・アセット・マネジメント・ホールディング・アクツィエボラーグの最高経営責任者である。	0
ブライアン・ストーガード・イエセン (Brian Stougård Jensen)	取締役	ブライアン・ストーガード・イエセンは、ノルデア・アセット・マネジメントのプロダクト・オフィスの責任者であり、ノルデア・アセット・マネジメントのシニア・エグゼクティブ・マネジメント・グループ (SEM) のメンバーである。	0
グラハム・グッドヒュー (Graham Goodhew)	取締役	グラハム・グッドヒューは、金融分野での数年の職歴の後退任している。彼は、以前、ボードメンバー、JPモルガン・アセット・マネジメント (ヨーロッパ) エス・アー・エール・エルの執行役員およびJPモルガン・チェースの業務執行取締役としての役職に就いた。	0
マイケル・マルデナー (Michael Maldener)	執行役員	マイケル・マルデナーは、ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイの業務執行取締役である。	0
シンガー・コール (Singour Chhor)	執行役員	シンガー・コールは、ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイのチーフ・コンプライアンス・オフィサーである。	0
マルック・コティサロ (Markku Kotisalo)	執行役員	マルック・コティサロは、ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイのファンド・アドミニストレーションの責任者である。	0
クリストフ・ワデロー (Christophe Wadeleux)	執行役員	クリストフ・ワデローは、ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイのリスク・マネジメント・オフィサーである。	0

ノルデア・インベストメント・マネジメント・アクツィエボラーグ

（2020年7月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
ニルス・ボルム ストランド (Nils Bolmstrand)	会長	ニルス・ボルムストランドは、ノルデア・アセット・マネジメント・ホールディング・アクツィエボラーグの最高経営責任者である。	0
マレク・ライデ ン (Marek Rydén)	取締役	マレク・ライデンは、ノルデア・アセット・マネジメント・ホールディング・アクツィエボラーグの最高財務責任者である。	0
カール・リンド グレーン (Carl Lindgren)	取締役	カール・リンドグレーンは、社外取締役のメンバーである。	0
ジェシカ・マル ムフォーズ (Jessica Malmfors)	最高経営責任者	ジェシカ・マルムフォーズは、ノルデア・インベストメント・マネジメント・アクツィエボラーグの最高経営責任者である。	0
アンナ・ラメー ル (Anna Ramel)	取締役	アンナ・ラメールは、社外取締役のメンバーである。	0
アンダース・ バードラムゼン (Anders Bertramsen)	エクスターナ ル・プロダク ト・ヘッド	アンダース・バードラムゼンは、ノルデア・アセット・マネジメントの部署であり、外部マネジャーの選定および監督に責任を持つ外部プロダクト部の責任者である。	0
ジャン・サムソ (Jan Samsø)	セレクション・ マネージャー	ジャン・サムソは、債券における外部マネジャーの選定および監督に責任を持つセレクション・マネジャーである。	0

キャピタル・フォー・マネジメント・フォンスメーラセルスキャブA / S

（2020年7月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
ジェレミー・ネヴィル・チャー ルズ・バシル (Jeremy Nevil Charles Bassil)	取締役	ノースヒル・キャピタルのパートナーである。 カウンスルおよびチーフ・アドミニストラティブ・オフィサーである。	0
ハロルド・マー フィー (Harold Murphy)	取締役	独立の取締役会のメンバーである。 BNYメロン・トラスト・カンパニー（アイルランド）・リミテッドの前カントリー責任者である。	0
ニールス・ヘン リック・ロス (Niels Henrik Roth)	取締役会議長	独立の取締役会のメンバーである。 従前はカーネギー・デンマークの最高経営責任者であった。	0

(４) 事業の内容及び営業の概況

ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイ

2020年７月末日現在、管理会社は、以下のとおり、７本のサブ・ファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（百万ユーロ）
ルクセンブルグ	変動資本を有する投資法人	5	80,948
	契約型投資信託	2	5,696
合計		7	86,644

ノルデア・インベストメント・マネジメント・アクツィエボラーゲ

2020年７月末日現在、投資運用会社は、以下のファンドの管理・運用を行っている。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額（ユーロ）
1	Nordea 1, SICAV	変動資本を有する投資法人	1989年８月31日	65,998,866,470
2	Nordea 2, SICAV	変動資本を有する投資法人	2016年４月25日	10,008,598,292
3	Nordea Dedicated Investment Fund, SICAV-FIS	変動資本を有する投資法人	2009年11月20日	581,730,907
4	Nordea Specialised Investment Fund, SICAV-FIS	変動資本を有する投資法人	2007年６月25日	775,093,005
5	Nordea Institutional Investment Fund, SICAV-FIS	変動資本を有する投資法人	2008年12月１日	3,583,862,783
6	Nordea International Fund	契約型投資信託	1990年５月２日	4,580,605,364
7	Nordea Asset Allocation Fund	契約型投資信託	1991年８月１日	1,114,991,699

キャピタル・フォー・マネジメント・フォンスメーラセルスキャブ A / S

2020年7月末日現在、副投資運用会社は、投資運用会社に代わり、以下のファンドの管理・運用を行っている。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額（百万ユーロ）
1	Nordea Invest European High Yield Bonds	デンマーク籍ファンド	2005年3月21日	325
2	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	ノルデア１・シキャブのサブ・ファンド	2002年1月18日	4,702
3	Nordea Institutional Investment Fund SICAV - FIS - High Yield Bond Fund	ノルデア・インスティテューショナル・インベストメント・ファンド・シキャブ・エフ・アイ・エスのサブ・ファンド	2010年11月25日	218

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。

b . 原文の中間財務書類は、ノルデア１・シキャブおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。

本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。

ノルデア１・シキャブ

- ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

- クラス（米ドルヘッジ）投資証券

c . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。

d . 原文の中間財務書類は、ユーロで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2020年7月31日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝124.13円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）資産及び負債の状況

ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
純資産計算書
2020年６月30日現在

	ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	(ユーロ)	(千円)
資産		
株式資産、時価（注２）	-	-
投資信託資産、時価（注２）	-	-
債券資産、時価（注２）	4,118,935,347.09	511,283,445
銀行預金	363,909,928.69	45,172,139
未収配当金および未収利息	43,910,501.86	5,450,611
投資有価証券売却未収金	15,190,531.36	1,885,601
投資証券発行未収金	26,739,156.73	3,319,132
為替先物契約未収金	-	-
その他の未収金純額	15,022,851.89	1,864,787
エクイティ・スワップに係る未実現利益（注２）	-	-
現金化されたエクイティ・スワップに係る未実現利益（注２）	-	-
クレジット・デフォルト・スワップ、取得原価（注２）	27,086,775.35	3,362,281
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益（注２）	-	-
先物に係る未実現利益（注２）	-	-
現金化された先物に係る未実現利益（注２）	-	-
金利スワップに係る未実現利益（注２）	-	-
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益（注２）	-	-
現金化されたトータル・リターン・スワップに係る未実現利益（注２）	-	-
為替先物契約に係る未実現利益（注２）	12,553,636.96	1,558,283
外貨建債権債務に係る未実現利益（注２）	992.95	123
	4,623,349,722.88	573,896,401
負債		
未払報酬	8,835,628.52	1,096,767
オプション契約、負の時価（注２）	-	-
当座借越	-	-
未払利息	-	-
為替先物契約未払金	-	-
投資有価証券購入未払金	11,219,107.87	1,392,628
投資証券買戻未払金	7,228,292.53	897,248
レボ契約に基づく未払金（注２）	-	-
その他の未払金純額	-	-
エクイティ・スワップに係る未実現損失（注２）	-	-
現金化されたトータル・リターン・スワップに係る未実現損失（注２）	-	-
クレジット・デフォルト・スワップ、取得原価（注２）	-	-
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失（注２）	9,591,795.19	1,190,630
先物に係る未実現損失（注２）	-	-
現金化された先物に係る未実現損失（注２）	-	-
金利スワップに係る未実現損失（注２）	-	-
レボ契約に係る未実現損失（注２）	-	-
為替先物契約に係る未実現損失（注２）	-	-
外貨建債権債務に係る未実現損失（注２）	-	-
	36,874,824.11	4,577,272
純資産総額 - 非スイング	4,586,474,898.77	569,319,129
スイング調整の追加／（控除）（注10）	-	-
純資産総額 - スイング済	4,586,474,898.77	569,319,129
資産、取得原価	4,321,147,067.26	536,383,985

添付の注記は当財務書類の一部である。

ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

運用計算書および純資産変動計算書

2020年６月30日に終了した期間

	ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
	(ユーロ)	(千円)
期首純資産総額	5,068,913,301.11	629,204,208
期首純資産総額の再評価差額（注２）	-	-
期末レートでの結合期首純資産総額	-	-
収益		
配当金純額（注２）	-	-
債券利息純額（注２）	90,312,330.67	11,210,470
銀行利息純額	-	-
デリバティブに係る利息純額	7,676,645.93	952,902
レポ取引に係る利息純額（注４）	-	-
その他の収益	6.59	1
	97,988,983.19	12,163,372
費用		
配当金純額（注２）	-	-
銀行利息純額	974,391.11	120,951
デリバティブに係る利息純額	-	-
監査報酬、弁護士報酬、登録手数料、取締役会報酬およびその他の報酬	238,314.01	29,582
中央管理事務代行報酬	4,148,298.84	514,928
保管受託報酬（注３ｂ）	147,522.78	18,312
クラスＥ投資証券およびクラスＨＥ投資証券の販売報酬（注３ｃ）	175,896.98	21,834
管理報酬（注３ａ）	13,185,008.45	1,636,655
成功報酬（注３ｄ）	-	-
印刷費、公告費およびインターネット料	119,722.02	14,861
年次税	417,896.59	51,874
取引関連費用（注11）	216,621.98	26,889
	19,623,672.76	2,435,886
純収益／（損失）	78,365,310.43	9,727,486
証券に係る実現純利益／（損失）	(35,883,967.59)	(4,454,277)
エクイティ・スワップに係る実現純利益／（損失）	-	-
クレジット・デフォルト・スワップに係る実現純利益／（損失）	8,258,206.70	1,025,091
先物に係る実現純利益／（損失）	(2,051.86)	(255)
金利スワップに係る実現純利益／（損失）	-	-
オプションに係る実現純利益／（損失）	-	-
トータル・リターン・スワップに係る実現純利益／（損失）	(184,432.76)	(22,894)
為替先物契約に係る実現純利益／（損失）	(24,792,641.22)	(3,077,511)
外貨に係る実現純利益／（損失）	6,005,376.94	745,447
実現純利益／（損失）	31,765,800.64	3,943,089
証券に係る未実現利益／（損失）の変動	(338,533,491.67)	(42,022,162)
エクイティ・スワップに係る未実現利益／（損失）の変動	-	-
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益／（損失）の変動	(11,303,642.11)	(1,403,121)
先物に係る未実現利益／（損失）の変動	(1,118.14)	(139)
金利スワップに係る未実現利益／（損失）の変動	-	-
オプションに係る未実現利益／（損失）の変動	-	-
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益／（損失）の変動	-	-
為替先物契約に係る未実現利益／（損失）の変動	70,552,305.13	8,757,658
外貨に係る未実現利益／（損失）の変動	(243.80)	(30)
レポ契約に係る未実現利益／（損失）の変動	-	-
運用の結果による純資産の純増加／（減少）	(247,520,389.95)	(30,724,706)
資本の変動		
投資証券発行手取金	1,793,203,386.14	222,590,336
投資証券買戻支払金	(1,992,539,118.12)	(247,333,881)
支払配当金（注12）	(35,582,280.41)	(4,416,828)
期末純資産総額 - 非スイング	4,586,474,898.77	569,319,129
スイング調整の追加／（控除）（注10）	-	-

期末純資産総額 - スイング済

4,586,474,898.77569,319,129

添付の注記は当財務書類の一部である。

ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

統計表

2020年６月30日現在

サブ・ファンドおよび投資証券クラスの名称		純資産総額および 投資証券１口当たり純資産価格			発行済投資証券口数 (口)
		2020年６月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2020年６月30日
ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	4,586,474,898.77	5,068,913,301.11	3,912,195,163.02	197,211,143.009
クラス（米ドルヘッジ）投資証券	米ドル	20.29	21.21	18.73	4,552,144.978

ヘッジ対象以外のクラスは、当財務書類においてサブ・ファンドの基準通貨でのみ表示されるが、特定の投資証券クラスの発行済投資証券が基準通貨建で存在しない場合も、その他の通貨建で存在する可能性がある。

発行済投資証券口数は、投資証券クラス毎に合算される。

ヘッジ対象クラスは、存在する場合、サブ・ファンドの基準通貨とは異なるそれぞれのヘッジ通貨で表示される。

総経費率

総経費率（注７）（＊）	クラスＡＰ投資証券	クラスＢＰ投資証券	クラスＥ投資証券
ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.33%	1.33%	2.09%

（＊）クラスＡＰ投資証券、クラスＢＰ投資証券およびクラスＥ投資証券に該当する総経費率のみが、当財務書類において開示されている。すべての投資証券クラスの総経費率の数値は、www.nordea.luのダウンロードセンターで入手することができる。

財務書類に対する注記

2020年６月30日現在

注１－一般事項

ノルデア１・シキャブ（以下「本投資法人」という。）は、商事会社に関する改正済1915年８月10日法および集団投資事業（UCI）に関する改正済2010年12月17日法パート（「法」）に基づき複数のコンパートメント（各コンパートメントを以下「サブ・ファンド」といい、英文目論見書で「ファンド」と定義される。）を有する変動資本を有する投資法人（SICAV）として組織されている。本投資法人の取締役会（以下「取締役会」という。）は、ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイを管理会社（以下「管理会社」という。）に任命した。管理会社は、本投資法人の資産の運用、管理および販売を行う。ＪＰモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイは、本投資法人の保管受託銀行（以下「保管受託銀行」という。）に任命されている。

報告期間末現在、本投資法人は以下のサブ・ファンドから構成される。

サブ・ファンドの名称	基準通貨	設立日 (日/月/年)
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	ユーロ	23/05/2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	ユーロ	01/10/2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	ユーロ	15/06/2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	米ドル	06/01/1994
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (注１ a)	米ドル	28/04/2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	ユーロ	22/02/2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	米ドル	02/12/2013
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (注１ a)	ユーロ	14/05/2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (注１ b)	デンマーク・クローネ	21/02/1997
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	米ドル	30/05/2012
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	米ドル	03/09/2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	米ドル	15/11/2011
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	米ドル	21/11/2017
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (注１ b)	米ドル	31/07/2012
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	米ドル	04/12/2013
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	米ドル	17/01/2019
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (注１ b)	米ドル	18/04/2011
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (注１ c)	米ドル	26/10/2015
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	ユーロ	03/11/2008
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	ユーロ	20/10/1989
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	ユーロ	11/03/2011
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	ユーロ	10/01/2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	ユーロ	05/06/1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	ユーロ	29/01/2019
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	ユーロ	22/02/2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	ユーロ	28/09/2012
ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	01/01/2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (注１ c)	ユーロ	12/03/2011
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	ユーロ	15/01/2019
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (注１ b)	ユーロ	06/12/2018
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	ユーロ	23/03/2009
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	ユーロ	14/11/2017
Nordea 1 - European Value Fund	ユーロ	15/09/1989

サブ・ファンドの名称	基準通貨	設立日 (日/月/年)
Nordea 1 - Flexible Credit Fund（注１ a）	ユーロ	18/03/2020
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	ユーロ	03/05/2013
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	英ポンド	13/10/2015
Nordea 1 - Global Bond Fund	ユーロ	20/10/1989
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	ユーロ	13/03/2008
Nordea 1 - Global Disruption Fund	米ドル	19/02/2019
Nordea 1 - Global Dividend Fund（注１ b）	米ドル	08/12/2015
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund（注１ a）	ユーロ	10/06/2020
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund（注１ b）	米ドル	04/12/2018
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	米ドル	21/02/2019
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	米ドル	11/02/2010
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund（注１ b）	米ドル	04/03/2019
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	ユーロ	13/11/2013
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	ユーロ	01/02/2010
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	米ドル	15/11/2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	米ドル	11/03/2014
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	ユーロ	01/01/2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	ユーロ	05/03/2007
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	米ドル	18/05/2016
Nordea 1 - Indian Equity Fund	米ドル	05/07/2012
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	米ドル	04/12/2012
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	米ドル	13/03/2018
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	ユーロ	01/08/2007
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund（注１ a）	米ドル	26/06/2019
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	ユーロ	24/10/2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	米ドル	03/03/2011
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	ユーロ	04/05/1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	ユーロ	15/01/2007
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	ユーロ	30/04/2013
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	ユーロ	19/08/2014
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	米ドル	04/12/2012
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	米ドル	01/10/2012
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	米ドル	30/05/2012
Nordea 1 - North American Value Fund	米ドル	14/03/1997
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	ノルウェー・クローネ	15/05/1998
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	ノルウェー・クローネ	21/11/1997
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	ノルウェー・クローネ	18/07/1997
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	オフショア人民元	05/05/2015
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	米ドル	03/10/2011
Nordea 1 - Stable Return Fund	ユーロ	02/11/2005
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	スウェーデン・クローナ	04/08/1995
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	スウェーデン・クローナ	27/01/1995
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	米ドル	06/11/2013
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund（注１ b）	米ドル	05/04/2016
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	米ドル	15/01/2010
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund（注１ b）	米ドル	21/08/2019
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	米ドル	28/07/2008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	米ドル	25/09/2012

a) サブ・ファンドの設定

本投資法人の取締役会は、以下のサブ・ファンドの設定を決定した。

サブ・ファンドの名称	最初の純資産価額の日付
該当なし	

b) サブ・ファンドの償還および統合

以下のサブ・ファンドが、当期中に償還または統合された。

終了するサブ・ファンド	統合先サブ・ファンド	発効日
該当なし		

c) サブ・ファンドの名称変更

以下のサブ・ファンドは、当期中に名称を変更した。

旧名称	新名称	発効日
該当なし		

注 2 - 重要な会計方針の概要

財務書類は、継続企業の会計基準に基づき、投資信託に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して作成されている。

a) 投資有価証券の評価

投資有価証券は、以下のとおり評価される。

1. ヨーロッパ、北米、南米、アジア、オーストラリア、ニュージーランドまたはアフリカにおいて、証券取引所への公式の上場が認められているか、または定期的に運営され、認可され、かつ、公開されている他の規制市場で取引されている証券および短期金融商品は、評価が行われる時点の最新の入手可能な価格に基づき評価される。同一の証券または短期金融商品が異なる市場で相場付けされている場合、かかる証券または短期金融商品の主要市場での相場が使用される。該当する相場が存在しない場合または相場が公正価値を示していない場合、評価は、取締役会またはその委託先により、当該証券の予想買呼値を確定する目的で誠実に行われる。
2. 上場していない証券または短期金融商品は、取締役会またはその委託先が誠実に決定する予想買呼値に基づき評価される。
3. 流動資産および借入金は、その名目価値に経過利息を加えて評価される。
4. 改正済指令2009 / 65 / E E C に従い認可される U C I T S および / またはその他の類似の U C I の受益証券 / 投資証券は、最新の入手可能な純資産価額で評価される。
5. レポ契約は、クリーン価格を得るために価格決定日における経過利息を控除する一方、価格決定日までの前払金を割り引くことによって評価される。

b) 投資有価証券売却に係る実現純損益

証券の売却に係る実現純損益は、売却証券の平均取得原価に基づいて決定される。

c) 外国為替換算

本投資法人の各サブ・ファンドの財務書類は、各ファンドの基準通貨で表示される。基準通貨以外の通貨建の資産および負債は、期末の実勢為替レートにより基準通貨に換算されている。基準通貨以外の通貨の収益および費用は、支払日における実勢為替レートにより基準通貨に換算されている。発生する為替損益は、運用計算書および純資産変動計算書に含まれる。

期末現在使用された主な為替レートは、以下のとおりであった。

1 ユーロ = 1.634022 豪ドル	1 ユーロ = 1.065140 スイス・フラン	1 ユーロ = 7.922384 オフショア人民元
1 ユーロ = 7.452620 デンマーク・クローネ	1 ユーロ = 0.912206 英ポンド	1 ユーロ = 120.625915 円
1 ユーロ = 10.906768 ノルウェー・クローネ	1 ユーロ = 4.455865 ポーランド・ズロチ	1 ユーロ = 10.492031 スウェーデン・クローナ
1 ユーロ = 1.564459 シンガポール・ドル	1 ユーロ = 1.119550 米ドル	

d) 投資有価証券の取得原価

ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入日における実勢為替レートにより基準通貨に換算される。

e) 配当金および利息

配当金は、源泉徴収税控除後で計上される。関連する情報が合理的な範囲でサブ・ファンドに提供される限り、配当金は証券が最初に「配当落ち」で値が付く日に収益として認識される。債券利息は、毎日発生する。

f) 金融先物契約

本投資法人は、金融先物契約を売買する権限を有する。契約を締結次第、本投資法人は、決済ブローカーであるメリルリンチ・インターナショナル・リミテッドに担保として現金を預け入れ、保管する。要求される契約証拠金をカバーするために必要な現金の追加証拠金は、本投資法人の現金口座で毎日調整され、未決済ポジションの損益は、その時点で実現されたものとみなされるが、財務書類では未実現利益 / (損失) (「現金化された先物に係る未実現利益」 / 「現金化された先物に係る未実現損失」) として反映される。証拠金は、前回の評価日における契約価格と評価日における金融先物価格の差額として計算される。

g) 為替先物契約

為替先物契約は、満期まで当期の純資産計算書の日付現在有効な先渡レートで評価される。

期末現在の未決済の為替先物契約に係る未実現純評価益 / (評価損) は、純資産計算書の「為替先物契約に係る未実現利益 / (損失)」に開示される。

h) エクイティ・スワップ

エクイティ・スワップとは、当事者が実際にその資産を所有することなく、一定期間、参照資産のパフォーマンスに対する経済的エクスポージャーを取得する二者間契約である。

原資産は、株式、株式のバスケット、あるいは指数や指数のバスケットである。

エクイティ・スワップはレバレッジを効かせるものであり、これは、投資者がそれらの株式を購入するために必要な現金支出を伴わずに、株式の株価変動に対するエクスポージャーを取得することを可能にすることを意味する。

未実現評価益 / (評価損) は、純資産計算書の「エクイティ・スワップに係る未実現利益 / (損失)」の項目に開示されている。そこから生じる実現利益 / (損失) および未実現評価益 / (評価損) の変動は、運用計算書および純資産変動計算書の「エクイティ・スワップに係る実現純利益 / (損失)」および「エクイティ・スワップに係る未実現利益 / (損失) の変動」の項目にそれぞれ含まれている。

必要な契約証拠金をカバーするために必要な追加証拠金は、本投資法人の現金口座で毎月調整され、未決済ポジションの損益は財務書類上の未実現利益／（損失）（「現金化されたエクイティ・スワップに係る未実現利益」／「現金化されたエクイティ・スワップに係る未実現損失」）として反映される。

i) クレジット・デフォルト・スワップ（CDS）

クレジット・デフォルト・スワップとは、原参照債務に関連する信用事由の発生による偶発的支払いの見返りとして、一方の当事者（プロテクションの買主）が契約の規定された期間中に他方の当事者（プロテクションの売主）に対し固定された定期クーポンを支払う、二当事者が契約を締結するクレジット・デリバティブ取引である。

信用事由が発生した場合、プロテクションの売主は以下のいずれかの支払い義務を負う。（ ）スワップの想定元本から参照債務の入札価格を差し引いた額に相当する現金決済純額、または（ ）参照債務の引渡しと引き換えるスワップの想定元本。プロテクションの売りは、スワップ契約の想定元本を上限として、ファンドの資産に対しレバレッジを効果的に加える。

クレジット・デフォルト・スワップは、純資産価額の各計算日に値洗いされる。時価は、契約に定められた評価要素に基づいており、内部モデルから入手され、その後第三者の値付機関（Globe Op）または清算機関（CCP）と比較される。契約の当初価格は、開始時の値洗い価値に等しく、両当事者の取引開始時に取引の経済的価値がゼロであることを確保するために前払金交換される。

未実現評価益／（評価損）は、純資産計算書の「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益／（損失）」に開示される。実現利益／（損失）およびそれに起因する未実現評価益／（評価損）の変動は、運用計算書および純資産変動計算書の「クレジット・デフォルト・スワップに係る実現純利益／（損失）」および「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益／（損失）の変動」の項目にそれぞれ含まれる。契約締結時に支払われた、または受領された前払費用は、契約の当初価格に含まれ、純資産計算書の「クレジット・デフォルト・スワップ、取得原価」に開示される。

j) 金利スワップ契約（IRS）

金利スワップ契約とは、通常は交換されない計算基準となる想定元本に基づいて、一連の支払利息を別の一連の支払利息（通常は固定金利／変動金利）と交換することに各当事者が合意する二者間の契約である。

金利スワップは、純資産価額の各計算日に値洗いされる。時価は、契約に定められた評価要素に基づいており、第三者の評価（Globe Op）と比較される内部モデルから入手される。

未実現評価益／（評価損）は、純資産計算書の「金利スワップに係る未実現利益／（損失）」に開示される。実現利益／（損失）およびそれに起因する未実現評価益／（評価損）の変動は、運用計算書および純資産変動計算書の「金利スワップに係る実現純利益／（損失）」および「金利スワップに係る未実現利益／（損失）の変動」の項目にそれぞれ含まれる。契約締結時に支払われたまたは受領した前払金は、もしあれば契約の当初価格に含まれ、純資産計算書の「金利スワップ、取得原価」に開示されている。

k) 指数に係るトータル・リターン・スワップ（TRS）

指数に係るトータル・リターン・スワップ（以下「TRS」という。）とは、一方の当事者（トータル・リターン・ペイヤー）が、参照資産の経済的パフォーマンスの合計を他方の当事者（トータル・リターン・レシーバー）に譲渡する契約である。経済的パフォーマンス合計には、配当金、金利および手数料収入、市場変動による損益ならびに信用上の損失が含まれる。本投資法人は、OECD加盟国の一つに登記上の事務所を有する投資適格以上の格付けを有する規制された金融機関を通じてのみ、当該取引を行うことができる。

未実現評価益／（評価損）は、純資産計算書の「トータル・リターン・スワップに係る未実現利益／（損失）」に開示される。実現利益／（損失）およびそれに起因する未実現評価益／（評価損）の変動は、運用

計算書および純資産変動計算書の「トータル・リターン・スワップに係る実現純利益／（損失）」および「トータル・リターン・スワップに係る未実現利益／（損失）の変動」の項目にそれぞれ含まれる。

必要な契約証拠金をカバーするために必要な追加証拠金は、本投資法人の現金口座で毎月調整され、未決済ポジションの損益は財務書類上の未実現利益／（損失）（「現金化されたトータル・リターン・スワップに係る未実現利益」／「現金化されたトータル・リターン・スワップに係る未実現損失」）として反映される。

１）オプション

オプションとは、契約に明記される失効日までの任意の時点において、特定の証券について特定数の投資証券または受益証券を特定の価格で購入または売却する権利をオプションの保有者に与える契約である。買建オプションは投資有価証券として計上され、売建オプションは負債として計上される。

オプションの行使が現金決済で行われる場合、プレミアム（当初のオプション価格）と決済代金との差額は、実現損益として会計処理される。オプションの行使により証券を取得または引き渡す場合、取得原価または売却代金はプレミアムの金額で調整される。オプションが終了する場合、プレミアムとポジションをクローズするための費用との差額は、実現損益として会計処理される。オプションが失効となった場合、プレミアムは売建オプションについては実現利益として、また買建オプションについては実現損失として会計処理される。

上場オプションは、取引所または金利、インプライド・ボラティリティ、原資産価格に基づく内部モデルの価格に基づいて価格付けされる。

本投資法人は、証券、先物および金利スワップのオプション（以下「スワップション」という。）を売却している。これらのオプションは現金で決済され、本投資法人は無制限の損失リスクにさらされている。しかしながら、契約開始時にプレミアムを支払うことにより契約相手方が既に債務を履行しているため、本投資法人は売建オプションの信用リスクにさらされていない。

スワップションの評価は、ボラティリティとプレミアムの間に１対１の関係がある通常のボラティリティ・フレームワークにおける理論的な評価であり、そのためスワップションがプレミアムではなくインプライド・ボラティリティに基づき値付けされる場合がある。評価は第三者の評価（G l o b e O p）と比較される。

オプションの時価は、純資産計算書の「オプション契約、時価」に開示される。そこから生じる未実現評価益／（評価損）の変動は、運用計算書および純資産変動計算書の「オプションに係る実現純利益／（損失）」および「オプションに係る未実現利益／（損失）の変動」の項目にそれぞれ含まれる。

m) 投資有価証券その他の純資産明細表およびクレジット・デフォルト・スワップ（C D S）の表に使用される用語の定義

F R N（変動利付債）：L I B O RまたはE u r i b o rなどのベンチマーク金利に連動し、スプレッドをプラスまたはマイナスしたクーポン債。変更日は発行日以降にのみ知ることができる。

M U L T I：金利が固定から変動に変更する可能性があり、金利および変更日を発行日以降に知ることができる債券。

V A R：F R NやM U L T Iを除く存続期間中に金利が変動する債券。

P E R P E T U A L：この用語は、満期日のない債券に対して用いられる。元本が投資家に支払われることはなく、その代わりに投資家は安定的な利息を永久に受け取る。

P - NOTE（参加証書）：市場の規制当局であるインド証券取引委員会（SEBI）に登録することなくインドの株式市場に投資することを希望する海外の投資家に対して登録海外機関投資家（FII）により発行される金融商品。

No ref obligation：基礎となる参照債券がMarkitからの公式Redデータベースで入手できない場合に、クレジット・デフォルト・スワップの表で記載される。

n）結合計算書

本投資法人の結合純資産計算書ならびに結合運用計算書および純資産変動計算書は、期末現在の実勢為替レートでユーロに換算された各ファンドの計算書の合計である。期首の実勢為替レートで表示される期首純資産総額と期末の当該価値との差額は、結合運用計算書および純資産変動計算書の「期首純資産の再評価差額」の項目に為替差額として表示されている。

注３－１年間に本投資法人から得られる報酬

当該報酬は、管理報酬、管理事務代行報酬、年次税および販売報酬を含む、サブ・ファンドの運用報酬をカバーする。当該報酬は、関連する投資証券クラスおよびサブ・ファンドの総資産に対して毎日発生し、四半期毎にサブ・ファンド資産から控除されるため、投資対象のパフォーマンスを下げる。

当該報酬は、一定のサブ・ファンドおよび投資証券クラスのすべての投資主に対して同じである。

a）管理報酬：管理会社は、投資運用業務および販売業務の対価として、関係するサブ・ファンドの資産から支払われる報酬を受領する権利を有する。クラスD投資証券およびクラスZ投資証券の管理報酬は、当該投資証券の投資者に適用される個別の条項に規定されている。クラス投資証券の管理報酬は、サブ・ファンドに請求されないが、この種の投資証券の投資者により支払われる。クラスY投資証券の管理報酬は、ゼロである。

b）運営費用：これらの費用は、サブ・ファンドの管理事務代行報酬、保管報酬（保管手数料、管理手数料および取引手数料）、受託報酬および年次税から構成される。

年次税は、本投資法人の発行済投資証券の純資産総額に対して四半期末に計算され、支払われる。本投資法人の年次税は0.05%であり、運営費用から支払われる。

その他のルクセンブルグの集団投資事業に保有する受益証券または投資証券により表章される資産価値は、年次税を免除されているが、当該受益証券または投資証券は、ルクセンブルグの年次税がすでに課されている。

保管手数料および管理手数料は、保管されている資産の価額に基づいており、サブ・ファンドが投資する国によってサブ・ファンド毎に異なる。保管受託銀行は、さらに、各年および各サブ・ファンド所在地につき固定報酬を請求する。受託報酬は、各サブ・ファンドの総資産に対する割合で計算される。

運営費用は、さらに以下を含む。

- ・監査人および法律顧問の全費用
- ・投資主に対する情報の公表および提供に関する全費用（特に、印刷費用、財務書類および目論見書の配布費用）
- ・KIIDの維持、作成、印刷、翻訳、配布、送付、保管およびアーカイブ保存に関する全費用
- ・上記以外で、管理会社が投資証券の募集または販売に直接関係があると考えられる広告費用および経費
- ・監督官庁および証券取引所への本投資法人の登録および登録維持に関連する全費用

前記に含まれない手数料

- ・本投資法人に課される資産、収益および費用に関して支払われうるすべての税金（年次税を除く）

- ・通常のブローカー報酬および銀行手数料などの取引費用
- ・訴訟費用
- ・臨時の費用または予測不能な費用

以下の表は、（ ）機関投資家および（ ）機関投資家を除くすべての投資者に適用される投資証券クラスの管理報酬および運営費用を開示している。

機関投資家に適用される投資証券クラスの管理報酬および運営費用：
該当なし

すべての投資者に適用される投資証券クラス（機関投資家に限定されるクラスを除く）の管理報酬および運営費用：

	管理報酬	運営費用（上限）
クラス（米ドルヘッジ）投資証券		
ノルデア１・シキャブ・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.00%	0.40%

c) 販売報酬：本報酬は、管理会社に支払われ、原則として現地の販売会社または仲介業者に送金される。本報酬は、クラスE投資証券のみに課され、年率0.75%である。

d) 成功報酬：下表のように、管理会社は、各暦年に関して日次ベースで計算されかつ発生し年次ベースで後払いされる成功報酬を受領することができる。成功報酬は、各サブ・ファンドの投資運用会社に引き渡される。

機関投資家向け投資証券クラス（クラスI投資証券を除く）では、管理会社は、最初の投資に先立って、成功報酬を課すか否か、および投資証券クラスに適用される成功報酬の料率を決定する裁量権を有する。

クラスX投資証券の場合、成功報酬は、個々の投資者と管理会社が合意した個別の課金構造により、管理会社が投資者に直接請求することができる。

投資運用会社は、成功報酬に対する権利を放棄することを選択することができる。そのような場合、管理会社は各サブ・ファンドから成功報酬を受け取る権利はない。

成功報酬が適用される場合、成功報酬は次のように計算される。成功報酬が計算される暦年末において、各投資証券の成功報酬は、ハードル・レート控除後の当該暦年末時点の投資証券１口当たり純資産価格（成功報酬控除後）の上昇分の上限20%に等しい（下表の適用利率およびハードル・レートを参照のこと）。成功報酬は、期末現在の投資証券１口当たり純資産価格の過去最高額（以下「ハイ・ウォーターマーク」という。）を超えるパフォーマンスのみに基づいて計算されるものとする。

評価日に観察される正味買戻しの場合、当該正味買戻し投資証券に関する年初来の成功報酬の発生額の比例配分は、当該正味買戻し後のサブ・ファンドのパフォーマンスにかかわらず支払われるものとみなされる。

当初申込価格は、最初のハイ・ウォーターマークを表す。

最初の会計期間末（各投資証券クラスについて個別に決定される）に、投資証券クラスの投資証券１口当たり純資産価格がそれぞれのハイ・ウォーターマーク（すなわち、当初申込価格）およびハードル・レートを上回った場合、成功報酬が支払われる。そうでない場合は最初の会計期間について成功報酬は支払われない。

以降の会計期間において、成功報酬に対する権利は、２つの条件が満たされた場合にのみ生じる。

- 1) 投資証券１口当たり純資産価格が、該当する暦年においてハードル・レートを上回った場合。または、いずれかの評価日の正味買戻しにおいて、投資証券１口当たり純資産価格が、暦年の期首に開始し買戻価格が確定される評価日に終了する期間においてハードル・レートを上回った場合。

２）投資証券１口当たり純資産価格が、（ ）最初のハイ・ウォーターマーク、または（ ）期末現在の投資証券１口当たり純資産価格の過去最高額のいずれかの最も高い価格を上回った場合。

ヘッジ対象以外の投資証券クラスに適用されるハードル・レートは、変動する短期金利である（下表を参照のこと）。ヘッジ投資証券クラスについては、それぞれの通貨ごとに該当通貨で表示された同等の変動短期金利が適用される。０％のフロアがハードル・レートに適用される（すなわち、いずれかの投資証券クラスのハードル・レートとして使用される金利がマイナスである場合、ハードル・レートは０％とみなされる）。

サブ・ファンド	ハードル・レート	上限報酬％
該当なし		

注４－レポ取引

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fundは、デリバティブ商品明細表に開示されている未決済のレポ取引を2020年６月30日現在有していた。

レポ取引から生じる収益／（費用）は以下のとおりである。

サブ・ファンドの名称	ファンド通貨	収益／（費用）
該当なし		

収益／（費用）は、純資産計算書の「未収配当金および未収利息」ならびに運用計算書および純資産変動計算書の「レポ取引に係る利息純額」に記載されている。

注５－投資有価証券変動明細書

各サブ・ファンドについて当期中に発生した投資有価証券の売買の合計を明記した一覧は、本投資法人、保管受託銀行、総販売会社または「ルクセンブルグ国外の代理人、支払事務代行会社および情報代行会社」の項に記載された会社の登記上の事務所から無料でハードコピーを入手することができる。

注６－総経費率（TER）

この比率は、サブ・ファンドの純資産に対して継続的に課されるすべての費用および手数料（運用計算書および純資産変動計算書の「費用」に計上される運用費用、ただし「取引関連費用」の項目は除く。）を過去に遡って合計した金額がサブ・ファンドの平均純資産に占める割合を表す。投資有価証券の売買で発生した取引費用は、当該比率に含まれない。TERは、スイス・ファンド・アンド・アセット・マネジメント協会の2015年４月20日付ガイドラインに準拠して計算され、原則として以下の計算式を用いて計算される。

$$TER \% = \frac{CU^* \text{ における運用費用合計}}{CU^* \text{ におけるサブ・ファンドの平均純資産}} \times 100$$

* CU = サブ・ファンドの会計通貨における通貨単位

TERは、会計年度の最初の半期末の直近12ヶ月間について計算される。

新規に設立されたサブ・ファンドの場合、運用費用は年率換算される。

注 7 - 報告期間中の本投資法人の英文目論見書に対する変更

本投資法人の最新の英文目論見書は、2020年 5 月に発行された。

本投資法人のファンドの各投資証券クラスに関する主要投資家情報文書（以下「K I I D」という。）の最新版は、nordea.luで入手することができる。

本投資法人のファンドの投資証券クラスに関する現行の英文目論見書およびK I I Dもまた、本投資法人および管理会社の登記上の事務所から無料でハードコピーを入手することができる。

注 8 - 資産の国別および業種別分類

資産の業種別分類は、世界産業分類基準（G I C S）ダイレクトの分類（モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル（M S C I）およびスタンダード・アンド・プアーズの共同開発）に従って表示される。

注 9 - 資本金および投資証券クラス

本投資法人の資本金および投資証券クラスの詳細情報は、それぞれ本投資法人の英文目論見書の「S I C A V」および「投資証券クラス」を参照のこと。

注10 - スイング・ファクター

取締役会は、英文目論見書の「純資産価額」の章に記載されたスウィング・シングル・プライシング方式を以下のサブ・ファンドの純資産価額の計算に適用することを決定した。

ノルデア１・シキャブ・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

取締役会はまた、スウィング・シングル・プライシング方式の正しい適用および水準に関する意思決定をノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイに委任した。

2020年の期末に報告されたスイングはあった。

注11 - 取引費用

取引費用は、原則として、ブローカー費用および銀行手数料の合計額である。

以下の表ならびに運用計算書および純資産変動計算書に開示されている取引関連費用には、デリバティブに係る銀行手数料およびブローカー手数料が含まれる。

以下の表に開示されたブローカー費用は、ブローカーから直接請求された費用および（適用ある場合は）証券取引税で、株式、債券およびオプションの決済時にブローカーに支払われる。これらは、取引自体と同時に、取得原価価格の不可欠な部分として登録される。

サブ・ファンドの名称	通貨	サブ・ファンドの基準通貨におけるブローカー費用	サブ・ファンドの基準通貨における取引関連費用
ノルデア１・シキャブ・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	-	216,621.98

注12 - 中間分配

a) 年次分配

本投資法人は、前報告年度の取締役会報告書に記載されたとおり、2020年 4 月24日を配当落ち日および2020年 4 月30日を支払日とする年次分配を行った。

b) 中間分配

報告期間中、本投資法人の取締役会は、以下のクラスM投資証券に関して月次で分配を行うことを決定した。

サブ・ファンドの名称	投資証券クラス	月次分配率	分配通貨	投資証券１口当たり分配額
該当なし				

（２）投資有価証券明細表等

ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

投資有価証券その他の純資産明細表
2020年６月30日現在
（ユーロで表示）

数量／額面	銘柄	時価 （注２）	純資産に 占める割合％
公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
債券			
スイス・フラン			
29,814,000.00	Selecta Group BV 5.875% 01-02-2024	10,593,140.99	0.23
11,955,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	9,609,480.27	0.21
		20,202,621.26	0.44
ユーロ			
11,601,000.00	3AB Optique Developpement SA 4% 01-10-2023	11,099,604.78	0.24
1,376,000.00	3AB Optique Developpement SA FRN 01-10-2023	1,250,147.11	0.03
39,600,000.00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	38,429,424.00	0.84
27,900,000.00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	26,660,235.60	0.58
21,214,000.00	Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029	22,831,567.50	0.50
5,772,000.00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	5,295,810.00	0.12
14,110,000.00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	13,158,986.00	0.29
5,799,000.00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	5,509,050.00	0.12
33,524,000.00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	31,647,192.38	0.69
9,761,000.00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	9,373,000.25	0.20
45,400,000.00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	43,640,750.00	0.95
1,115,000.00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	1,016,014.76	0.02
32,945,000.00	Argentum Netherlands B 4.375% MULTI Perp FC2025	36,273,420.17	0.79
12,613,000.00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	13,054,455.00	0.28
12,452,000.00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	12,264,721.92	0.27
34,292,000.00	Axalta Coating Systems LLC 4.25% 15-08-2024	33,931,934.00	0.74
11,550,000.00	Banijay Entertainment SASU 3.5% 01-03-2025	11,001,375.00	0.24
9,100,000.00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	8,121,750.00	0.18
14,979,000.00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	14,080,260.00	0.31
39,903,000.00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	38,306,880.00	0.84
26,431,000.00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	25,624,854.50	0.56
36,864,000.00	Belden Inc 4.125% 15-10-2026	36,678,205.44	0.80
20,279,000.00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	19,087,203.17	0.42

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。
添付の注記は当財務書類の一部である。

数量 / 額面	銘柄	時価 (注 2)	純資産に 占める割合%
19,350,000.00	Breeze Finance SA 19-04-2027	5,263,890.55	0.11
21,150,000.00	Breeze Finance SA 4.524% 19-04-2027	6,447,850.08	0.14
4,475,000.00	Burger King France SAS 6% 01-05-2024	4,461,449.70	0.10
8,200,000.00	Burger King France SAS FRN 01-05-2023	7,827,785.60	0.17
9,750,000.00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	9,216,187.50	0.20
12,636,000.00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	12,268,039.68	0.27
6,355,000.00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	6,355,000.00	0.14
36,600,000.00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	33,573,326.40	0.73
16,284,000.00	Coty Inc 4% 15-04-2023	14,491,392.14	0.32
31,369,000.00	Coty Inc 4.75% 15-04-2026	27,390,595.21	0.60
11,950,000.00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	2,177,773.35	0.05
31,288,000.00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	11,664,616.94	0.25
1,650,000.00	Danske Bank A/S 1.375% MULTI 12-02-2030	1,588,778.40	0.03
13,015,000.00	Danske Bank A/S 5.875% MULTI Perp FC2022	13,097,515.10	0.29
21,800,000.00	DEMIRE Deutsche Mittelstand 1.875% 15-10-2024	20,668,144.00	0.45
74,265,000.00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	73,696,427.16	1.61
19,290,000.00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	14,941,648.20	0.33
26,405,000.00	eircom Finance DAC 2.625% 15-02-2027	25,150,762.50	0.55
26,007,000.00	eircom Finance DAC 3.5% 15-05-2026	26,085,021.00	0.57
22,904,000.00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	23,333,220.96	0.51
20,943,000.00	Equinix Inc 2.875% 01-10-2025	21,253,794.12	0.46
6,706,000.00	Equinix Inc 2.875% 15-03-2024	6,815,897.93	0.15
6,800,000.00	Erste Group Bank AG 8.875% MULTI Perp FC2021	7,087,136.80	0.15
32,297,000.00	Faurecia SE 2.375% 15-06-2027	30,076,581.25	0.66
5,725,000.00	FCE Bank PLC 0.869% 13-09-2021	5,510,312.50	0.12
5,475,000.00	FCE Bank PLC 1.134% 10-02-2022	5,258,737.50	0.11
4,150,000.00	FCE Bank PLC 1.615% 11-05-2023	3,900,792.50	0.09
7,600,000.00	FCE Bank PLC 1.875% 24-06-2021	7,424,561.60	0.16
5,625,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 1.355% 07-02-2025	4,845,476.25	0.11
21,675,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 1.514% 17-02-2023	20,290,184.25	0.44
10,800,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	9,713,844.00	0.21
15,045,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025	13,220,793.75	0.29
11,925,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17-02-2026	10,459,202.85	0.23
21,475,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06-03-2024	20,530,744.25	0.45
11,050,000.00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	10,510,207.50	0.23
2,250,000.00	Gestamp Funding Luxembourg S 3.5% 15-05-2023	2,179,372.50	0.05
27,705,000.00	Getlink SE 3.625% 01-10-2023	28,034,135.40	0.61
4,513,000.00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	4,431,766.00	0.10
51,270,000.00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	51,053,127.90	1.11

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。
添付の注記は当財務書類の一部である。

数量 / 額面	銘柄	時価 (注 2)	純資産に 占める割合%
4,684,000.00	Guala Closures SpA FRN 15-04-2024	4,597,346.00	0.10
6,675,000.00	Helvetia Europe SA 2.750% MULTI 30-09-2041	6,709,095.90	0.15
33,974,000.00	Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	21,386,633.00	0.47
33,286,000.00	Hertz Holdings Netherlands B 5.5% 30-03-2023	26,766,936.90	0.58
20,884,000.00	House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026	18,216,277.84	0.40
27,815,334.00	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% P-I-K 15-05-2025	27,662,349.66	0.60
23,840,641.00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	23,246,770.63	0.51
45,299,949.00	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	44,393,950.02	0.97
25,443,000.00	INEOS Styrolution Group GmbH 2.25% 16-01-2027	23,280,345.00	0.51
5,000,000.00	Intermediate Capital Group P 1.625% 17-02-2027	4,518,100.00	0.10
16,277,000.00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	15,047,695.85	0.33
29,669,000.00	International Design Group S FRN 15-11-2025	27,158,171.87	0.59
13,028,000.00	Intertrust Group BV 3.375% 15-11- 2025	12,943,057.44	0.28
12,805,000.00	Intrum AB 2.75% 15-07-2022	6,050,362.50	0.13
24,335,000.00	Intrum AB 3.125% 15-07-2024	21,901,500.00	0.48
27,225,000.00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	26,101,968.75	0.57
29,950,000.00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	29,747,837.50	0.65
41,126,000.00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	41,411,249.94	0.90
23,135,000.00	IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	23,500,995.70	0.51
11,135,000.00	Kaefer Isoliertechnik GmbH & 5.5% 10-01-2024	10,077,175.00	0.22
32,317,000.00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	15,770,696.00	0.34
16,236,000.00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	15,859,649.52	0.35
22,266,000.00	Lincoln Financing SARL 3.625% 01-04-2024	20,304,365.40	0.44
26,235,000.00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	26,628,525.00	0.58
6,555,000.00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	6,808,966.92	0.15
10,305,000.00	Loxam SAS 2.875% 15-04-2026	8,793,462.60	0.19
16,085,512.00	Mangrove Luxco III Sarl 7.775% P-I-K 09-10-2025	14,429,154.66	0.31
5,635,000.00	Matterhorn Telecom SA 2.625% 15-09-2024	5,492,716.25	0.12
23,609,000.00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	22,664,640.00	0.49
25,422,000.00	Matterhorn Telecom SA 4% 15- 11-2027	25,537,415.88	0.56
7,950,000.00	Max Two Ltd 5.7% 02-04-2024	1,317,315.21	0.03
26,669,000.00	Maxeda DIY Holding BV 6.125% 15-07-2022	24,357,864.46	0.53
3,824,000.00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	3,363,299.78	0.07
23,095,000.00	Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	23,730,112.50	0.52
67,838,000.00	MPT Operating Partnership LP 3.325% 24-03-2025	71,900,546.47	1.57
7,200,000.00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	7,407,000.00	0.16
3,255,000.00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	3,417,750.00	0.07
52,518,000.00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	58,208,220.26	1.27
20,959,000.00	Nexi SpA 1.75% 31-10-2024	20,326,038.20	0.44

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。
添付の注記は当財務書類の一部である。

数量 / 額面	銘柄	時価 (注 2)	純資産に 占める割合%
81,372,000.00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	80,035,546.27	1.75
31,675,000.00	NN Group NV 4.625% MULTI 13- 01-2048	35,874,091.40	0.78
16,577,000.00	Novem Group GmbH FRN 15-05- 2024	15,333,725.00	0.33
29,434,000.00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	28,321,394.80	0.62
19,479,000.00	Picard Groupe SAS FRN 30-11-2023	18,699,840.00	0.41
13,100,000.00	Polygon AB 4% 23-02-2023	12,903,500.00	0.28
13,075,000.00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15- 12-2023	13,170,133.70	0.29
39,741,000.00	Primo Water Corp 5.5% 01-07-2024	39,813,408.10	0.87
46,317,000.00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	44,553,063.37	0.97
15,450,000.00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03- 2025	14,312,262.00	0.31
8,000,000.00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	7,398,624.00	0.16
7,350,000.00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03- 2026	6,890,625.00	0.15
18,109,000.00	Rexel SA 2.75% 15-06-2026	17,891,184.95	0.39
2,537,000.00	Schaeffler AG 2.875% 26-03-2027	2,512,898.50	0.05
19,156,000.00	Selecta Group BV 5.875% 01-02- 2024	7,038,259.21	0.15
15,300,000.00	SIG Combibloc PurchaseCo Sar 2.125% 18-06-2025	15,538,680.00	0.34
14,125,000.00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06- 2028	13,545,875.00	0.30
14,564,000.00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03- 2025	14,635,654.88	0.32
19,328,000.00	SoftBank Group Corp 3.125% 19- 09-2025	18,361,754.62	0.40
16,091,000.00	SoftBank Group Corp 4% 20-04- 2023	16,231,796.25	0.35
17,952,000.00	SoftBank Group Corp 4.5% 20- 04-2025	18,311,040.00	0.40
38,347,000.00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	37,407,498.50	0.82
24,300,000.00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	23,510,250.00	0.51
27,539,000.00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	27,194,762.50	0.59
38,525,000.00	Synlab Bondco PLC FRN 01-07-2025	38,447,950.00	0.84
10,800,000.00	Synthomer PLC 3.875% 01-07-2025	10,909,512.00	0.24
35,103,000.00	Techem Verwaltungsgesellschaft 2% 15-07-2025	33,444,944.90	0.73
64,793,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	56,645,928.18	1.24
12,805,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31-03-2023	11,876,637.50	0.26
9,634,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	8,108,167.08	0.18
9,201,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 3.25% 15-04-2022	9,149,621.62	0.20
4,349,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	4,315,599.68	0.09
7,538,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	7,951,383.92	0.17
15,450,000.00	thyssenkrupp AG 1.875% 06-03- 2023	14,806,754.70	0.32
8,300,000.00	thyssenkrupp AG 2.875% 22-02-2024	7,988,750.00	0.17
16,737,000.00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	16,423,181.25	0.36
4,601,000.00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	4,451,246.65	0.10

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。
添付の注記は当財務書類の一部である。

数量 / 額面	銘柄	時価 (注 2)	純資産に 占める割合%
39,078,000.00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	38,016,016.27	0.83
15,425,000.00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05- 2023	15,432,712.50	0.34
3,700,000.00	Verisure Holding AB FRN 15-04- 2025	3,701,332.00	0.08
38,142,000.00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-02-2023	36,616,320.00	0.80
28,939,000.00	Viridian Group FinanceCo PLC 4% 15-09-2025	28,019,897.36	0.61
17,200,000.00	Volkswagen Internation 3.500% MULTI Perp FC2025	16,968,900.80	0.37
18,600,000.00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	18,237,151.20	0.40
24,345,000.00	VZ Vendor Financing BV 2.5% 31-01-2024	23,786,136.18	0.52
11,788,000.00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	11,513,669.66	0.25
10,051,000.00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	9,790,679.10	0.21
25,000,000.00	Wienerberger AG 2.75% 04-06-2025	25,325,000.00	0.55
14,450,000.00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	14,666,750.00	0.32
36,454,000.00	WMG Acquisition Corp 3.625% 15-10-2026	37,603,759.16	0.82
29,946,000.00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	29,486,029.44	0.64
6,607,000.00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	6,116,364.18	0.13
		2,920,954,756.89	63.69
	英bond		
13,180,000.00	Anglian Water Osprey Financi 4% 08-03-2026	14,160,682.27	0.31
28,985,000.00	Anglian Water Osprey Financi 5% 30-04-2023	32,289,382.27	0.70
24,097,000.00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	25,623,706.62	0.56
19,812,000.00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	22,486,111.46	0.49
16,225,000.00	Aviva PLC 4.375% MULTI 12-09- 2049	19,153,990.07	0.42
17,828,000.00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	18,322,348.66	0.40
11,700,000.00	Barclays PLC 7.250% MULTI Perp FC2023	12,697,794.60	0.28
6,000,000.00	Barclays PLC 7.875% MULTI Perp FC2022	6,577,464.18	0.14
6,349,000.00	CPUK Finance Ltd 4.25% 28-08- 2022	6,648,534.79	0.14
10,250,000.00	CPUK Finance Ltd 4.875% 28-08- 2025	10,401,221.15	0.23
45,560,000.00	Dolya Holdco 17 DAC 4.875% 15- 07-2028	50,157,143.74	1.09
12,226,000.00	FCE Bank PLC 2.727% 03-06-2022	12,961,731.35	0.28
6,600,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06-03-2025	6,829,112.70	0.15
11,535,000.00	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026	12,740,013.70	0.28
21,241,000.00	Heathrow Finance PLC 4.125% 01-09-2029	21,690,275.06	0.47
34,907,000.00	Heathrow Finance PLC 4.75% 01-03-2024	38,410,090.07	0.84
15,943,000.00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	18,001,741.13	0.39

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。
添付の注記は当財務書類の一部である。

数量／額面	銘柄	時価 (注２)	純資産に 占める割合％
28,700,000.00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	31,036,834.67	0.68
7,797,000.00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	7,788,831.65	0.17
24,405,000.00	M&G PLC 5.000% MULTI 20-07- 2055	27,641,459.06	0.60
8,682,000.00	M&G PLC 5.625% MULTI 20-10-2051	10,287,544.72	0.22
11,025,000.00	M&G PLC 5.700% MULTI 19-12-2063	13,441,763.02	0.29
9,582,000.00	Moto Finance PLC 4.5% 01-10-2022	9,989,503.99	0.22
18,567,000.00	MPT Operating Partnership LP 3.692% 05-06-2028	20,418,444.26	0.45
8,750,000.00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	9,653,467.38	0.21
10,148,000.00	Pension Insurance Corp 7.375% MULTI Perp FC2029	11,461,072.62	0.25
4,881,000.00	Pension Insurance Corp PLC 8% 23-11-2026	6,809,643.06	0.15
42,732,000.00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15- 02-2025	39,475,841.22	0.86
18,345,000.00	Quilter PLC 4.478% MULTI 28-02- 2028	20,085,458.48	0.44
13,487,000.00	RAC Bond Co PLC 5% 06-11-2022	13,799,759.08	0.30
47,941,000.00	Thames Water Kemble Finance 5.875% 15-07-2022	52,893,399.60	1.15
16,474,000.00	TVL Finance PLC FRN 15-07-2025	14,808,809.80	0.32
47,657,000.00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	51,721,264.72	1.13
17,723,000.00	Virgin Media Secured Finance 4.875% 15-01-2027	20,248,625.47	0.44
23,894,000.00	William Hill PLC 4.75% 01-05-2026	26,374,129.13	0.58
11,340,000.00	William Hill PLC 4.875% 07-09-2023	12,629,315.30	0.28
13,377,000.00	AA Bond Co Ltd 5.5% 31-07-2022	12,417,861.67	0.27
		742,134,372.72	16.18
	米ドル		
16,120,000.00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	14,480,282.54	0.32
16,487,000.00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	16,051,833.25	0.35
3,400,000.00	Banijay Entertainment SASU 5.375% 01-03-2025	2,968,603.44	0.06
26,036,000.00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	23,604,608.88	0.51
4,800,000.00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	4,399,982.11	0.10
12,274,000.00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	11,268,114.10	0.25
8,414,000.00	Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024	7,440,364.40	0.16
19,302,000.00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	17,628,774.87	0.38
25,320,000.00	Drax Finco PLC 6.625% 01-11-2025	23,351,257.09	0.51
2,900,000.00	Motion Bondco DAC 6.625% 15- 11-2027	2,201,155.81	0.05
16,043,000.00	MPT Operating Partnership LP 4.625% 01-08-2029	14,459,693.18	0.32
11,580,000.00	Nordea Bank Abp 6.625% MULTI Perp FC2026	11,054,553.12	0.24
14,800,000.00	Skandinaviska Enskilda 5.125% MULTI Perp FC2025	12,756,911.20	0.28
2,400,000.00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	2,234,826.48	0.05

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。
添付の注記は当財務書類の一部である。

数量／額面	銘柄	時価 (注２)	純資産に 占める割合％
11,550,000.00	UBS Group AG 7.000% MULTI Perp FC2024	10,755,102.44	0.23
		174,656,062.91	3.81
	債券合計	3,857,947,813.78	84.12
	公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券 および短期金融商品合計	3,857,947,813.78	84.12
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
	債券		
	ユーロ		
28,205,000.00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	29,168,482.80	0.64
5,698,000.00	Limacorporate SpA FRN 15-08-2023	5,497,430.40	0.12
73,785,000.00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	73,897,153.20	1.61
		108,563,066.40	2.37
	英ポンド		
23,964,000.00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	27,288,369.62	0.59
19,698,000.00	Wagamama Finance PLC 4.125% 01-07-2022	19,172,889.12	0.42
		46,461,258.74	1.01
	米ドル		
21,655,000.00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	20,261,366.08	0.44
8,500,000.00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	7,440,489.45	0.16
6,982,000.00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	6,361,162.94	0.14
12,388,000.00	LABL Escrow Issuer LLC 6.75% 15-07-2026	11,563,092.26	0.25
19,400,000.00	Swiss Re Finance Luxem 4.250% MULTI Perp FC2024	17,415,032.74	0.38
		63,041,143.47	1.37
	債券合計	218,065,468.61	4.75
	他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および 短期金融商品合計	218,065,468.61	4.75
その他の譲渡性のある証券および短期金融商品			
	債券		
	ユーロ		
2,543,000.00	Galapagos SA/Luxembourg 15- 06-2021	0.00	0.00
9,057,000.00	Galapagos SA/Luxembourg 15- 06-2021	0.01	0.00
		0.01	0.00

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。
添付の注記は当財務書類の一部である。

数量／額面	銘柄	時価 (注２)	純資産に 占める割合％
39,750,000.00	英bond Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	42,922,064.69	0.94
		42,922,064.69	0.94
	債券合計	42,922,064.70	0.94
	その他の譲渡性のある証券および短期金融商品合計	42,922,064.70	0.94
	投資有価証券合計	4,118,935,347.09	89.81
	銀行預金	363,909,928.69	7.93
	その他の純資産	103,629,622.99	2.26
	純資産合計	4,586,474,898.77	100.00

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。
添付の注記は当財務書類の一部である。

ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2020年６月30日現在の投資有価証券の国別および業種別分類（純資産に占める割合％）

国		業種	
アメリカ合衆国	17.83 %	社債	89.81 %
イギリス	17.42	合計	89.81
オランダ	15.28		
ドイツ	8.95		
フランス	6.33		
ルクセンブルグ	4.54		
スウェーデン	3.20		
デンマーク	2.47		
アイルランド	2.33		
国際機関	1.88		
イタリア	1.58		
スペイン	1.44		
ジャージー	1.27		
日本	1.15		
スイス	1.09		
カナダ	0.87		
ケイマン諸島	0.83		
オーストリア	0.71		
ベルギー	0.40		
フィンランド	0.24		
合計	89.81		

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

デリバティブ商品明細表

為替先物契約

購入額	購入通貨	売却額	売却通貨	サブ・ファンドの 基準通貨建未実現 評価益／（評価損） （ユーロ）	満期日
ヘッジ対象投資証券クラス：					
取引相手方：ＪＰモルガン・チェース銀行ロンドン支店					
63,196,036.40	スイス・フラン	59,402,922.17	ユーロ	(58,604.50)	2020年７月31日
1,456,940.42	ユーロ	1,548,956.37	スイス・フラン	2,391.39	2020年７月31日
158,652.85	ユーロ	145,350.28	英ポンド	(605.15)	2020年７月31日
128,001.44	ユーロ	1,341,459.96	スウェーデン・クローナ	198.46	2020年７月31日
2,190,698.13	ユーロ	2,455,853.51	米ドル	(1,661.44)	2020年７月31日
89,980,922.84	英ポンド	99,731,011.04	ユーロ	(1,141,010.91)	2020年７月31日
343,194,134.40	ノルウェー・クローネ	31,476,940.92	ユーロ	(30,279.25)	2020年７月31日
4,507,364,254.08	スウェーデン・クローナ	429,843,541.19	ユーロ	(419,838.72)	2020年７月31日
462,184,426.09	米ドル	412,379,002.54	ユーロ	216,594.75	2020年７月31日
				(1,432,815.37)	
効率的な資産運用：					
取引相手方：ＢＮＰパリバ・エス・エイ					
42,425,671.97	ユーロ	38,545,000.00	英ポンド	215,716.22	2020年９月３日
5,171,971.91	ユーロ	5,823,000.00	米ドル	(22,744.20)	2020年９月３日
				192,972.02	
取引相手方：バンク・オブ・アメリカ・セキュリティーズ・ヨーロッパ・エス・エイ					
9,695,374.42	ユーロ	8,678,000.00	英ポンド	192,369.25	2020年９月３日
239,253,839.31	ユーロ	266,919,000.00	米ドル	1,136,415.47	2020年９月３日
				1,328,784.72	
取引相手方：ゴールドマン・サックス・バンク・ヨーロッパ・エスイー					
881,000.00	スイス・フラン	825,243.75	ユーロ	2,197.18	2020年９月３日
21,509,887.17	ユーロ	22,951,000.00	スイス・フラン	(45,831.25)	2020年９月３日
9,877,135.12	ユーロ	8,809,000.00	英ポンド	230,705.77	2020年９月３日
3,346,000.00	米ドル	2,933,919.56	ユーロ	51,089.25	2020年９月３日
				238,160.95	
取引相手方：ＪＰモルガン・エイ・ジー					
282,770.72	ユーロ	305,000.00	スイス・フラン	(3,689.72)	2020年９月３日
786,402,804.51	ユーロ	706,960,000.00	英ポンド	12,230,224.36	2020年９月３日
				12,226,534.64	
				13,986,452.33	
				12,553,636.96	

同一の満期日、購入通貨および売却通貨を有する契約は、上記の表において合算されている。

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。

添付の注記は当財務書類の一部である。

ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

クレジット・デフォルト・スワップ

対象	購入 / 売却	固定金利	想定元本	通貨	取得原価 （ユーロ）	未実現評価益 ／（評価損） （ユーロ）	時価 （ユーロ）	満期日
取引相手方： ＢＮＰパリバ・エス・エイ								
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	売却	5.00%	(150,000,000.00)	ユーロ	20,429,360.50	(12,977,297.47)	7,452,063.03	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	売却	5.00%	(50,000,000.00)	ユーロ	6,450,322.00	(3,966,300.99)	2,484,021.01	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	売却	5.00%	(25,000,000.00)	ユーロ	3,386,308.00	(2,144,297.50)	1,242,010.50	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	購入	5.00%	50,000,000.00	ユーロ	(6,576,770.00)	4,092,748.99	(2,484,021.01)	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	購入	5.00%	50,000,000.00	ユーロ	(4,847,316.89)	2,363,295.88	(2,484,021.01)	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	購入	5.00%	25,000,000.00	ユーロ	(1,171,283.00)	(70,727.50)	(1,242,010.50)	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	購入	5.00%	50,000,000.00	ユーロ	(283,868.00)	(2,200,153.01)	(2,484,021.01)	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	売却	5.00%	(75,000,000.00)	ユーロ	(4,611,496.00)	8,337,527.51	3,726,031.51	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	購入	5.00%	25,000,000.00	ユーロ	1,652,474.00	(2,894,484.50)	(1,242,010.50)	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	購入	5.00%	150,000,000.00	ユーロ	5,509,756.00	(12,961,819.03)	(7,452,063.03)	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(150,000,000.00)	ユーロ	(7,991,241.00)	14,989,233.06	6,997,992.06	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(50,000,000.00)	ユーロ	127,490.00	2,205,174.02	2,332,664.02	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(25,000,000.00)	ユーロ	(443,526.00)	1,609,858.01	1,166,332.01	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	購入	5.00%	50,000,000.00	ユーロ	564,630.00	(2,897,294.02)	(2,332,664.02)	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(30,000,000.00)	ユーロ	410,934.00	988,664.41	1,399,598.41	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(25,000,000.00)	ユーロ	1,438,591.00	(272,258.99)	1,166,332.01	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(25,000,000.00)	ユーロ	1,853,674.00	(687,341.99)	1,166,332.01	2025年 6 月20日
					15,898,038.61	(6,485,473.12)	9,412,565.49	
取引相手方： ＪＰモルガン・エイ・ジー								
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	売却	5.00%	(100,000,000.00)	ユーロ	13,032,874.00	(8,064,831.98)	4,968,042.02	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	売却	5.00%	(50,000,000.00)	ユーロ	6,393,510.00	(3,909,488.99)	2,484,021.01	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	購入	5.00%	150,000,000.00	ユーロ	(18,969,524.00)	11,517,460.97	(7,452,063.03)	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	売却	5.00%	(50,000,000.00)	ユーロ	6,535,561.67	(4,051,540.66)	2,484,021.01	2024年12月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(15,000,000.00)	ユーロ	22,389.37	677,409.84	699,799.21	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	購入	5.00%	25,000,000.00	ユーロ	215,077.00	(1,381,409.01)	(1,166,332.01)	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(45,000,000.00)	ユーロ	(745,170.30)	2,844,567.92	2,099,397.62	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(15,000,000.00)	ユーロ	318,604.00	381,195.21	699,799.21	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(20,000,000.00)	ユーロ	1,124,914.00	(191,848.39)	933,065.61	2025年 6 月20日
ITRAXX-XOVERS33V1-5Y	売却	5.00%	(50,000,000.00)	ユーロ	3,260,501.00	(927,836.98)	2,332,664.02	2025年 6 月20日
					11,188,736.74	(3,106,322.07)	8,082,414.67	
					27,086,775.35	(9,591,795.19)	17,494,980.16	

純資産に占める割合の差異は、四捨五入によるものである。
添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

５ 販売及び買戻しの実績

2020年７月末日までの１年間における販売および買戻しの実績ならびに2020年７月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

（ノルデア１・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラス（米ドルヘッジ） 投資証券	770,932.733 (0)	2,652,701.206 (0)	4,451,459.032 (0)

（注）（ ）内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。