

【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3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】 署名権者
シンガー・コール(Sinor Chhor)
署名権者
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2億2,150万米ドル(約241億2,800万円)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、2021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=108.93円および1ユーロ=131.99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2021
年4月末日現在の1口当たり純資産価格(22.15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、2021年6月30日に提出した有価証券届出書(2021年8月10日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済)(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	更新
	(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)

	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	2020年12月末日に 終了する 会計年度末	2021年6月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益	79,428,457.23	165,006,625.37	78,365,310.43	157,182,510.30	77,429,285.75
(b) 経常利益金額または 経常損失金額 ⁽¹⁾	314,503,900.44	465,780,215.27	-247,520,389.95	79,376,752.19	115,201,877.36
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額 ⁽¹⁾	314,503,900.44	465,780,215.27	-247,520,389.95	79,376,752.19	115,201,877.36
(d) 出資総額 ⁽²⁾	4,623,228,959.33	5,068,913,301.11	4,586,474,898.77	5,136,098,333.15	4,737,345,726.01
(e) 発行済投資口総数 (クラス(米ドルヘッジ)投資証券)	6,423,404.033口	6,232,742.208口	4,552,144.978口	4,119,384.389口	4,145,589.407口
(f) 純資産額	4,623,228,959.33	5,068,913,301.11	4,586,474,898.77	5,136,098,333.15	4,737,345,726.01
(g) 資産総額	4,690,304,620.45	5,192,566,745.73	4,623,349,722.88	5,162,102,548.98	4,874,731,062.65
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス(米ドルヘッジ)投資証券)	20.45米ドル	21.21米ドル	20.29米ドル	21.79米ドル	22.28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	23,512,997.85	23,529,080.47	35,582,280.41	35,600,685.46	37,200,398.62
(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	98.57%	97.62%	99.20%	99.50%	97.18%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラス(米ドルヘッジ)投資証券)	8.72%	13.24%	-0.78%	2.73%	9.81%

(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

2021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		
2021年7月末日現在	4,704,903,877.06	612,155	クラス(米ドルヘッジ)投資証券	4,003,158.026

(注) 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、2021年7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=109.49円および1ユーロ=130.11円)による。以下、別段の記載がない限り、米ドルおよびユーロの円換算表示はすべてこれによるものとする。

(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

(2021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
ラーズ・エスケセン (Lars Eskesen)	取締役	ラーズ・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 Stougaard 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、合併され継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)

(2021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	764,721,101.45	16.15
	オランダ	596,646,891.30	12.60
	ドイツ	581,595,973.59	12.28
	アメリカ合衆国	446,912,511.84	9.44
	フランス	313,293,655.50	6.62
	スウェーデン	271,539,550.73	5.73
	イタリア	180,177,945.35	3.81
	ルクセンブルグ	176,871,300.43	3.74
	スペイン	164,103,200.90	3.47
	国際機関	154,869,960.38	3.27
	日本	138,787,647.80	2.93
	アイルランド	129,440,308.94	2.73
	スイス	128,797,192.96	2.72
	デンマーク	108,476,195.34	2.29
	ベルギー	64,330,770.30	1.36
	ジャージー	55,161,879.68	1.16
	ケイマン諸島	40,909,091.23	0.86
	フィンランド	13,609,750.00	0.29
	ノルウェー	5,517,455.00	0.12
	小計	4,335,762,382.72	91.57
資産担保証券	アメリカ合衆国	72,340,265.44	1.53
	オランダ	33,249,706.39	0.70
	ルクセンブルグ	29,321,918.28	0.62
	ジャージー	324,919.41	0.01
	小計	135,236,809.52	2.86
ポートフォリオ小計		4,470,999,192.24	94.42
現金・その他資産		264,012,209.86	5.58
資産総額		4,735,011,402.10	100.00
負債総額		30,107,525.04	0.64
合計 (純資産総額)		4,704,903,877.06 (約612,155百万円)	99.36

(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

2021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
2020年8月末日	4,848,917.01	630,893	4,819,401.20	627,052	20.98	2,297
9月末日	4,806,339.67	625,353	4,761,693.61	619,544	20.77	2,274
10月末日	6,144,275.31	799,432	4,885,337.76	635,631	20.78	2,275
11月末日	5,066,992.48	659,266	5,050,535.24	657,125	21.65	2,370
12月末日	5,162,102.55	671,641	5,136,098.33	668,258	21.79	2,386
2021年1月末日	5,120,577.22	666,238	4,981,126.59	648,094	21.85	2,392
2月末日	4,991,375.81	649,428	4,855,963.58	631,809	21.91	2,399
3月末日	4,907,790.52	638,553	4,863,594.19	632,802	22.01	2,410
4月末日	4,928,184.64	641,206	4,847,283.44	630,680	22.15	2,425
5月末日	4,816,097.81	626,622	4,778,996.55	621,795	22.15	2,425
6月末日	4,874,731.06	634,251	4,737,345.73	616,376	22.28	2,439
7月末日	4,735,011.40	616,072	4,704,903.88	612,155	22.36	2,448

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

2021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)	8.49

(注) 収益率(%) = (a - b) / b × 100

a = 2021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 = 2020年7月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落の額)

(3) 投資リスク

本書提出日現在、2021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

2021年7月末日現在の株主資本総額は、1,908,336ユーロ(約2億4,829万円)

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

2021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1,613万円)

(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、2021年7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スウェーデン・クローナ=12.80円)による。以下同じ。

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(Capital Four Management Fondsmæglersekskab A/S)(「副投資運用会社」)

資本金(株主資本)の額

2021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4,141万円)

(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、2021年7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デンマーク・クローネ=17.49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

(2021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

(2021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

(2021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) 役員の状態

ノルデア・インベストメント・ファンズ・エス・エイ

(2021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(S E M)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
シンガー・コール (Sinor 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・エイのマネージング・ディレクターである。	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
アンソニー・シノー (Antoine Sineau)	執行役員	アンソニー・シノーは、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

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

(2021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・マネージャーである。	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

(2021年7月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ダライアス・J・ベレンジ ー (Darius J Berendji)	取締役	ノースヒル・キャピタルのパートナーおよびチーフ・ファイナンシャル・オフィサーである。	0
ヘンリック・オスターガ ード (Henrik Østergaard)	取締役	キャピタル・フォーの共同創業者である。	7,75% (議決権 を除く所 有権)
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

2021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	105,224
	契約型投資信託	2	5,833
合計		7	111,057

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

2021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	86,088,104,787
2	Nordea 2, SICAV	変動資本を有する投資法人	2016年4月25日	15,330,196,899
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	780,072,153
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	1,220,958,729
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	1,805,032,257
6	Nordea International Fund	契約型投資信託	1990年5月2日	4,535,709,274
7	Nordea Asset Allocation Fund	契約型投資信託	1991年8月1日	1,297,248,187

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

2021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	357
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	4,705
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	253

[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、2021年7月30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=130.11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
2021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)	4,519,724,880.82	588,061,404
買建または売建オプション、時価(注2)	-	-
銀行預金	222,277,786.33	28,920,563
未収配当金および未収利息	46,748,512.96	6,082,449
投資有価証券売却未収金	49,263,560.00	6,409,682
投資証券発行未収金	17,922,949.85	2,331,955
為替先物契約未収金	-	-
その他の未収金純額	-	-
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)	16,801,287.80	2,186,016
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益(注2)	1,953,336.69	254,149
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)	-	-
為替先物契約に係る未実現利益(注2)	-	-
外貨建債権債務に係る未実現利益(注2)	38,748.20	5,042
	4,874,731,062.65	634,251,259
負債		
未払報酬	9,850,204.10	1,281,610
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	86,166,046.29	11,211,064
投資証券買戻未払金	36,575,017.50	4,758,776
レボ契約に基づく未払金(注2)	-	-
その他の未払金純額	-	-
現金化されたエクイティ・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)	-	-
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)	-	-
トータル・リターン・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)	-	-
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)	4,794,068.75	623,756
外貨建債権債務に係る未実現損失(注2)	-	-
	137,385,336.64	17,875,206
純資産総額 - 非スイング	4,737,345,726.01	616,376,052
スイング調整の追加/(控除)(注10)	-	-
純資産総額 - スイング済	4,737,345,726.01	616,376,052
資産、取得原価	4,439,743,661.43	577,655,048

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

2021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	5,136,098,333.15	668,257,754
期首純資産の再評価差額(注2)	-	-
期末レートでの結合期首純資産	-	-
収益		
配当金純額(注2)	-	-
債券利息純額(注2)	93,400,450.66	12,152,333
銀行利息純額	-	-
デリバティブに係る利息純額	4,868,930.88	633,497
レポ取引に係る利息純額(注4)	-	-
その他の収益	5.92	1
	<u>98,269,387.46</u>	<u>12,785,830</u>
費用		
配当金純額(注2)	-	-
銀行利息純額	700,022.31	91,080
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(注3b)	219,710.80	28,587
中央管理事務代行報酬(注3b)	4,572,132.55	594,880
保管受託報酬(注3b)	181,820.78	23,657
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)	162,766.98	21,178
管理報酬(注3a)	14,265,800.90	1,856,123
印刷費、公告費およびインターネット料	97,188.51	12,645
年次税(注3b)	457,835.34	59,569
取引関連費用(注11)	182,823.54	23,787
	<u>20,840,101.71</u>	<u>2,711,506</u>
純収益/(損失)	<u>77,429,285.75</u>	<u>10,074,324</u>
証券に係る実現純利益/(損失)	54,727,488.07	7,120,593
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)	8,171,748.50	1,063,226
先物に係る実現純利益/(損失)	-	-
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)	-	-
為替先物契約に係る実現純利益/(損失)	(41,790,553.71)	(5,437,369)
外貨に係る実現純利益/(損失)	(940,666.94)	(122,390)
実現純利益/(損失)	<u>97,597,301.67</u>	<u>12,698,385</u>
証券に係る未実現利益/(損失)の変動	21,610,309.82	2,811,717
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	(7,165,028.79)	(932,242)
先物に係る未実現利益/(損失)の変動	-	-
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	-	-
為替先物契約に係る未実現利益/(損失)の変動	3,120,616.10	406,023
外貨に係る未実現利益/(損失)の変動	38,678.56	5,032
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)	<u>115,201,877.36</u>	<u>14,988,916</u>
スイング調整の戻入(注10)	-	-
資本の変動		
投資証券発行手取金	1,372,014,194.18	178,512,767
投資証券買戻支払金	(1,848,768,280.06)	(240,543,241)
支払配当金(注12)	(37,200,398.62)	(4,840,144)
期末純資産総額 - 非スイング	<u>4,737,345,726.01</u>	<u>616,376,052</u>
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

4,737,345,726.01616,376,052

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

2021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)
		2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2021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	4,737,345,726.01	5,136,098,333.15	5,068,913,301.11	189,991,670.277
クラス(米ドルヘッジ)投資証券	米ドル	22.28	21.79	21.21	4,145,589.407

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

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	
--------------------------------------	--

当期総経費率(注6) (*)

クラス(米ドルヘッジ)投資証券 1.31%

当期成功報酬 (**)

(*) 成功報酬が含まれる。

(**) 当期中に請求された成功報酬はなかったため、比率は算出されていない。

総経費率の数値または成功報酬の数値を有する投資証券クラスのみが、開示されている。

財務書類に対する注記

2021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	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	ユーロ	14/05/2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	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 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	米ドル	18/04/2011
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	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	ユーロ	12/03/2011
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	ユーロ	15/01/2019
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	ユーロ	25/11/2020
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 - Flexible Credit Fund(注1b)	ユーロ	18/03/2020
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	ユーロ	03/05/2013

サブ・ファンドの名称	基準通貨	設立日 (日/月/年)
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (注1 a)	ユーロ	20/01/2021
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 Equity Market Neutral Fund	ユーロ	10/06/2020
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	米ドル	21/02/2019
Nordea 1 - Global Green Bond Fund (注1 a)	ユーロ	21/04/2021
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	米ドル	11/02/2010
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	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 Social Empowerment Fund (注1 c)	米ドル	03/12/2020
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 Equity Fund	ユーロ	01/08/2007
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	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 - US Corporate Bond Fund	米ドル	15/01/2010
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/EUに従い認可されるUCITSおよび/またはその他の類似のUCI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、各サブ・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=7.436188 デンマーク・クローネ	1ユーロ=0.857720 英ポンド	1ユーロ=131.470329 円
1ユーロ=10.165742 ノルウェー・クローネ	1ユーロ=4.517698 ポーランド・ズロチ	1ユーロ=10.114539 スウェーデン・クローナ
1ユーロ=1.598375 シンガポール・ドル	1ユーロ=1.189400 米ドル	

d) 投資有価証券の取得原価

サブ・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。配当金に関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が交換される。

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。

l) 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。

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。

上場オプションは、リフィニティブまたはブルームバーグから入手した相場価格に基づき評価される。相場が存在しないイン・ザ・マネーおよびアット・ザ・マネーのオプションについては、原資産価格とインプライド・ボラティリティ・カーブを用いた理論モデルが適用される。

FXオプションのようなOTCオプションの評価は、FXスポット、FXオプションのボラティリティ・データおよび金利を入力値として使用する理論モデルに基づいている。

スワップションの評価は、スワップションのボラティリティ・データと金利を用いた理論モデルに基づいている。このモデルは、ISDAの決済慣行を考慮に入れている。

オプションの時価は、純資産計算書の「売建または買建オプション、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(CDS)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 - N O T E (参加証書) : 市場の規制当局であるインド証券取引委員会 (S E B I) 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 (F I I) により発行される金融商品。

N o r e f o b l i g a t i o n : 基礎となる参照債券がM a r k i tからの公式R e d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（場合に応じて、ファンドのプラットフォームによって課される報酬およびこれに対して支払われる費用を含む。）、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）
- ・ K I I D 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 - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.000%	0.400%

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：管理会社は、成功報酬を受領することができる。成功報酬は、純資産価額から支払われ、各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。

該当する場合、パフォーマンス・レビュー期間末に投資証券1口当たり純資産価格がそれぞれのハイ・ウォーターマークおよび成功報酬が最後に支払われた以降の累積ハードル・レートを上回った場合、成功報酬が支払われる。

投資証券クラスのパフォーマンスは、各暦年末に見直される。暦年中に投資証券クラスが設立された場合、パフォーマンス・レビュー期間は、投資証券が発行された日から次の暦年末までの期間とする。

投資証券のハイ・ウォーターマークは、()最初の投資証券1口当たり純資産価格、または()各暦年末現在の純資産価格の最高額のいずれかの高い価格である。

適用されるハードル・レートは、以下の表に記載されている。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)。これは、投資証券価格が暦年中に下落するか、または変動しない場合、成功報酬は課されないことを意味している。

ファンド	ハードル・レート	上限報酬%
該当なし		

成功報酬は、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。

成功報酬が計算される暦年末において、各投資証券の成功報酬は、成功報酬が最後に支払われた以降の累積ハードル・レート控除後の、成功報酬が最後に支払われた以降のハイ・ウォーターマークを超える投資証券1口当たり純資産価格(成功報酬控除後)の上昇分の上限15%に等しい。支払われる成功報酬は、通常各暦年末後30日以内に支払われる。

ファンドが清算もしくは統合される場合、または評価日に観察される正味買戻しの場合、当該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、かかる清算、統合または正味買戻し等の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。

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2021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。T E R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。

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

* C U = サブ・ファンドの会計通貨における通貨単位

T E R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、2021年6月付の2021年3月英文目論見書補遺である。

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

サブ・ファンドの投資証券の正味取引が一定の限度額を超える営業日において、サブ・ファンドの純資産価額は、スイング・ファクターによって調整される場合がある。この調整は、投資証券の正味申込金額または正味買戻金額をそれぞれ満たすために投資対象の売買において発生した全体的な費用（ファンドが負担する課税額および取引費用の見積もりならびにサブ・ファンドが投資する資産のビッド/オファー・スプレッドの見積もり）の評価を反映する（サブ・ファンドは一般的に、通常の運用業務にほとんどまたは一切影響を及ぼさない通常のキャッシュフローを処理するのに十分な日々の流動性を維持していると理解される。）。純資産価額は、サブ・ファンドの投資証券の正味取引がプラス（正味申込み）である場合は上方修正され、サブ・ファンドの投資証券の正味取引がマイナス（正味買戻し）である場合は下方修正される。

スウィング・プライシングは、その時点で投資証券を取引していない投資主に対するこれらの費用の影響を軽減することを意図しており、スイング・ファクターによって純資産価額を調整することにより、投資証券を取引している投資主に影響を与える。買主および売主側に対して異なる課金構造を有する市場の場合、スイング・ファクターは、正味申込金額または正味買戻金額について異なる可能性がある。

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管理会社に委任した。すべてのサブ・ファンドがスウィング・プライシングの対象となることがあるが、限度額およびスイング・ファクター（管理会社によって決定される。）は、サブ・ファンドによって異なる。通常の市場条件では、調整のスイング・ファクターは、サブ・ファンド内のすべての投資証券クラスの純資産価額の1.75%を超えないものとする。

管理会社は、スウィング・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 - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2021年の半期に報告されたスイングはなかった。

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 - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	-	182,823.54

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、2021年4月27日を配当落ち日および2021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				

注13 - 後発事象

ノルデア1・シキャブの取締役会は、Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap FundをNordea 1 - Emerging Wealth Equity Fundに合併することを決定している。合併は、2021年8月27日付で効力が生じる。

(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

2021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			
7,425,000.00	Dufry One BV 3.625% 15-04-2026	6,797,980.88	0.14
11,955,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	9,857,644.70	0.21
		16,655,625.58	0.35
ユーロ			
39,600,000.00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	42,817,500.00	0.90
27,900,000.00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	30,775,485.60	0.65
21,214,000.00	Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029	25,483,317.50	0.54
16,800,000.00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	16,926,000.00	0.36
29,625,000.00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	29,410,515.00	0.62
5,772,000.00	Altice Financing SA 3% 15-01- 2028	5,488,675.61	0.12
14,110,000.00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	13,745,566.92	0.29
5,949,000.00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	5,859,193.90	0.12
85,791,000.00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	83,567,297.28	1.76
8,350,000.00	Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029	8,360,203.70	0.18
8,100,000.00	Ardagh Metal Packaging Finan 3%01-09-2029	8,085,096.00	0.17
10,326,000.00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	10,322,241.34	0.22
45,400,000.00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	45,393,644.00	0.96
23,115,000.00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	21,832,117.50	0.46
10,438,000.00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	11,681,165.80	0.25
14,775,000.00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	15,565,935.30	0.33
12,452,000.00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	12,665,003.91	0.27
11,550,000.00	Banjay Entertainment SASU 3.5% 01-03-2025	11,665,500.00	0.25
16,479,000.00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	16,581,993.75	0.35
41,378,000.00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	42,501,826.48	0.90
26,431,000.00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	27,533,066.98	0.58
36,864,000.00	Belden Inc 4.125% 15-10-2026	37,783,535.62	0.80

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	7,909,582.12	0.17
21,150,000.00	Breeze Finance SA 4.524% 19-04-2027	5,318,487.65	0.11
7,975,000.00	Brunello Bidco SpA 3.5% 15-02-2028	7,975,000.00	0.17
9,750,000.00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	9,769,500.00	0.21
12,636,000.00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	12,796,729.92	0.27
24,925,000.00	Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028	25,267,718.75	0.53
5,700,000.00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	5,835,375.00	0.12
6,355,000.00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	6,421,791.05	0.14
36,600,000.00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	37,835,250.00	0.80
18,800,000.00	Cooperatieve Rabobank 4.375% MULTI Perp FC2027	20,828,144.00	0.44
27,875,000.00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	27,979,531.25	0.59
27,694,000.00	Coty Inc 4.75% 15-04-2026	26,958,447.36	0.57
11,950,000.00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	1,302,938.55	0.03
31,288,000.00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	9,205,555.36	0.19
22,800,000.00	DEMIRE Deutsche Mittelstand 1.875% 15-10-2024	22,208,568.00	0.47
74,265,000.00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	75,557,211.00	1.59
50,690,000.00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	47,779,785.72	1.01
14,075,000.00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	13,970,704.25	0.29
30,555,000.00	eircom Finance DAC 2.625% 15-02-2027	30,364,031.25	0.64
26,007,000.00	eircom Finance DAC 3.5% 15-05-2026	26,618,164.50	0.56
28,939,000.00	Energia Group NI FinanceCo P 4% 15-09-2025	29,152,569.82	0.62
24,600,000.00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	24,509,718.00	0.52
22,904,000.00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	23,434,456.64	0.49
27,325,000.00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	27,057,433.60	0.57
17,847,000.00	Faurecia SE 2.375% 15-06-2027	18,255,874.77	0.39
24,950,000.00	Faurecia SE 3.75% 15-06-2028	26,284,525.60	0.55
7,500,000.00	Flamingo Lux II SCA 5% 31-03-2029	7,443,750.00	0.16
38,450,000.00	Foncia Management SASU 3.375% 31-03-2028	38,207,765.00	0.81
20,770,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025	21,462,056.40	0.45
28,400,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17-02-2026	29,453,753.60	0.62
20,450,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	21,911,193.40	0.46
12,500,000.00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	12,670,000.00	0.27
10,275,000.00	Getlink SE 3.5% 30-10-2025	10,660,312.50	0.23
52,395,000.00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	52,835,118.00	1.12
22,045,000.00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30-04-2026	22,155,225.00	0.47
26,700,000.00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	26,616,696.00	0.56

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%
45,700,000.00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	45,837,100.00	0.97
4,684,000.00	Guala Closures SpA FRN 15-04-2024	4,684,000.00	0.10
35,725,000.00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	35,591,031.25	0.75
5,401,327.00	HELIX HOLDCO SA	270,066.35	0.01
21,084,000.00	House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026	21,400,260.00	0.45
5,450,000.00	House of HR 7.5% 15-01-2027	5,801,525.00	0.12
27,815,334.00	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% P-I-K 15-05-2025	28,246,471.68	0.60
18,840,641.00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	19,215,871.21	0.41
45,299,949.00	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	46,640,646.29	0.98
18,443,000.00	INEOS Styrolution Group GmbH 2.25% 16-01-2027	18,203,241.00	0.38
16,277,000.00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	17,017,603.50	0.36
13,753,000.00	Intertrust Group BV 3.375% 15-11-2025	14,028,060.00	0.30
12,805,000.00	Intrum AB 2.75% 15-07-2022	1,280,243.90	0.03
24,335,000.00	Intrum AB 3.125% 15-07-2024	24,439,640.50	0.52
10,375,000.00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	10,571,087.50	0.22
27,375,000.00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	27,523,044.00	0.58
15,250,000.00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	15,204,250.00	0.32
30,450,000.00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	31,369,894.50	0.66
11,135,000.00	Kaefer Isoliertechnik GmbH & 5.5% 10-01-2024	11,264,945.45	0.24
16,236,000.00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	16,560,720.00	0.35
29,066,000.00	Lincoln Financing SARL 3.625% 01-04-2024	29,361,891.88	0.62
25,700,000.00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	26,150,264.00	0.55
16,085,512.00	Mangrove Luxco III Sarl 7.775% P-I-K 09-10-2025	14,645,858.68	0.31
13,934,000.00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	13,974,408.60	0.29
16,857,000.00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	17,298,687.11	0.37
7,950,000.00	Max Two Ltd 5.7% 02-04-2024	324,919.77	0.01
3,824,000.00	Motion Bondco DAC 4.5% 15- 11-2027	3,724,576.00	0.08
38,370,000.00	Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	40,576,275.00	0.86
7,475,000.00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	8,134,070.75	0.17
3,255,000.00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	3,918,206.25	0.08
52,618,000.00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	65,680,208.03	1.39
13,525,000.00	NH Hotel Group SA 4% 02-07- 2026	13,520,131.00	0.29
81,372,000.00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	81,168,570.00	1.71
18,400,000.00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	21,918,779.20	0.46
20,675,000.00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	21,202,212.50	0.45
16,577,000.00	Novem Group GmbH FRN 15- 05-2024	16,606,341.29	0.35
11,934,000.00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	12,110,145.84	0.26
19,975,000.00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	19,940,243.50	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%
21,950,000.00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2026	22,404,145.50	0.47
12,380,000.00	PCF GmbH FRN 15-04-2026	12,505,038.00	0.26
18,900,000.00	Polygon AB 4% 23-02-2023	19,051,200.00	0.40
13,075,000.00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	13,271,125.00	0.28
48,975,000.00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	49,884,955.50	1.05
49,117,000.00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	49,608,170.00	1.05
20,050,000.00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01- 03-2025	19,326,195.00	0.41
16,325,000.00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03- 2027	15,528,340.00	0.33
7,725,000.00	Q-Park Holding I BV FRN 01- 03-2026	7,416,000.00	0.16
20,775,000.00	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	21,643,914.38	0.46
24,876,679.00	Selecta Group BV 01-04-2026	25,374,212.58	0.54
7,662,472.00	Selecta Group BV 01-07-2026	7,300,956.57	0.15
2,564,800.00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10- 2026	1,536,007.33	0.03
5,129,599.00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10- 2026	3,072,014.05	0.06
7,375,000.00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01- 06-2028	7,412,317.50	0.16
14,564,000.00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15- 03-2025	14,676,871.00	0.31
8,375,000.00	Sofi ma Holding SPA FRN 15- 01-2028	8,405,987.50	0.18
19,328,000.00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	19,910,236.67	0.42
13,065,000.00	SoftBank Group Corp 4% 19- 09-2029	13,776,519.90	0.29
17,952,000.00	SoftBank Group Corp 4.5% 20- 04-2025	19,453,684.80	0.41
12,800,000.00	SoftBank Group Corp 5% 15- 04-2028	14,323,328.00	0.30
13,475,000.00	SpA Holdings 3 Oy 3.625% 04- 02-2028	13,571,750.50	0.29
39,722,000.00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10- 2026	40,572,448.02	0.86
27,539,000.00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	28,495,980.25	0.60
37,503,000.00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	37,122,719.58	0.78
5,400,000.00	Telenet Finance Luxembourg N 3.5% 01-03-2028	5,604,120.00	0.12
64,793,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	60,743,437.50	1.28
12,805,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31-03-2023	12,516,887.50	0.26
9,634,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	8,828,597.60	0.19
4,349,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	4,490,342.50	0.09
7,538,000.00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	8,114,657.00	0.17
16,125,000.00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	16,439,437.50	0.35
49,700,000.00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	51,907,177.00	1.10
13,200,000.00	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027	13,348,711.20	0.28

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%
32,702,000.00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	33,154,595.68	0.70
5,801,000.00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	5,790,908.00	0.12
39,828,000.00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	40,668,769.08	0.86
24,225,000.00	Verisure Holding AB 3.25% 15- 02-2027	24,250,436.25	0.51
16,025,000.00	Verisure Holding AB 3.5% 15- 05-2023	16,153,200.00	0.34
10,550,000.00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	10,785,898.00	0.23
3,700,000.00	Verisure Holding AB FRN 15- 04-2025	3,769,930.00	0.08
79,075,000.00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	81,249,562.50	1.72
10,425,000.00	Vertical Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	11,105,147.85	0.23
8,050,000.00	Vmed 02 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	8,076,742.10	0.17
11,500,000.00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	11,894,726.00	0.25
18,175,000.00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	18,674,812.50	0.39
22,500,000.00	Volkswagen Internation 3.500% MULTI Perp FC2025	24,306,480.00	0.51
26,600,000.00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	29,526,000.00	0.62
47,250,000.00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	46,275,138.00	0.98
18,063,000.00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	17,837,212.50	0.38
10,626,000.00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	10,561,842.66	0.22
11,450,000.00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	11,712,892.00	0.25
26,896,000.00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	26,896,000.00	0.57
	英ボンド	3,243,791,116.33	68.47
20,500,000.00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	23,735,666.18	0.50
13,180,000.00	Anglian Water Osprey Financi 4% 08-03-2026	16,652,792.90	0.35
20,235,000.00	Anglian Water Osprey Financi 5% 30-04-2023	25,007,118.75	0.53
25,222,000.00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	29,934,357.17	0.63
16,812,000.00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	20,141,789.80	0.43
5,928,000.00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	7,731,490.31	0.16
11,700,000.00	Barclays PLC 7.250% MULTI Perp FC2023	14,715,033.42	0.31
6,000,000.00	Barclays PLC 7.875% MULTI Perp FC2022	7,501,638.96	0.16
6,525,000.00	CPUK Finance Ltd 4.5% 28-08- 2027	7,702,707.79	0.16
10,250,000.00	CPUK Finance Ltd 4.875% 28- 08-2025	12,092,737.55	0.26
2,100,000.00	CPUK Finance Ltd 6.5% 28-08- 2026	2,592,192.80	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%
6,600,000.00	Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06-03-2025	8,243,076.93	0.17
11,535,000.00	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026	14,157,585.09	0.30
15,943,000.00	Heathrow Finance PLC 6.25% 03-03-2025	20,446,421.70	0.43
34,907,000.00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2024	42,813,708.54	0.90
19,691,000.00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	23,617,406.40	0.50
28,900,000.00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	37,737,267.28	0.80
4,022,000.00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	4,970,527.88	0.10
20,405,000.00	M&G PLC 5.000% MULTI 20- 07-2055	28,615,634.24	0.60
8,682,000.00	M&G PLC 5.625% MULTI 20- 10-2051	12,193,313.51	0.26
11,025,000.00	M&G PLC 5.700% MULTI 19-12- 2063	16,856,948.39	0.36
9,582,000.00	Moto Finance PLC 4.5% 01-10- 2022	11,104,452.06	0.23
8,750,000.00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	11,451,146.88	0.24
12,200,000.00	Natwest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	14,597,560.32	0.31
26,510,000.00	Natwest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	33,263,302.75	0.70
33,907,000.00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	40,401,253.93	0.85
15,475,000.00	TalkTalk Telecom Group PLC 3.875% 20-02-2025	17,776,805.59	0.38
38,705,000.00	Thames Water Kemble Finance 5.875% 15-07-2022	46,954,847.46	0.99
16,474,000.00	TVL Finance PLC FRN 15-07-2025	18,246,402.44	0.39
55,557,000.00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	64,500,857.85	1.36
55,585,000.00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	65,777,631.98	1.39
5,150,000.00	Vmed 02 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	5,933,225.29	0.13
14,000,000.00	Vmed 02 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	16,384,209.14	0.35
33,444,000.00	William Hill PLC 4.75% 01-05-2026	42,189,080.28	0.89
11,940,000.00	William Hill PLC 4.875% 07-09- 2023	14,549,286.28	0.31
		780,589,477.84	16.48
	米ドル		
16,120,000.00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	13,993,526.20	0.30
19,802,000.00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	18,126,305.34	0.38
3,400,000.00	Banjay Entertainment SASU 5.375% 01-03-2025	2,948,458.06	0.06
6,375,000.00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	5,668,036.42	0.12
9,550,000.00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	8,792,038.03	0.19
25,736,000.00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	23,963,864.22	0.51
13,825,000.00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	13,135,726.04	0.28

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%
13,274,000.00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	12,136,770.68	0.26
14,239,000.00	Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024	12,764,699.68	0.27
19,302,000.00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	18,155,953.96	0.38
25,320,000.00	Drax Finco PLC 6.625% 01-11-2025	21,979,905.91	0.46
9,650,000.00	EFG International AG 5.500% MULTI Perp FC2027	8,636,125.30	0.18
9,025,000.00	Julius Baer Group Ltd 4.875% MULTI Perp FC2026	8,005,191.72	0.17
2,900,000.00	Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027	2,468,681.70	0.05
16,043,000.00	MPT Operating Partnership LP 4.625% 01-08-2029	14,438,700.05	0.30
2,350,000.00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	1,975,786.12	0.04
20,200,000.00	Skandinaviska Enskilda 5.125% MULTI Perp FC2025	17,981,125.00	0.38
4,000,000.00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	3,531,192.21	0.07
20,000,000.00	TreeHouse Foods Inc 4% 01-09- 2028	16,689,086.99	0.35
19,525,000.00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	16,446,537.60	0.35
6,750,000.00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	6,171,704.24	0.13
8,225,000.00	UBS Group AG 6.875% MULTI Perp FC2025	7,871,215.77	0.17
19,225,000.00	UBS Group AG 7.000% MULTI Perp FC2024	17,840,586.70	0.38
9,675,000.00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	8,439,391.74	0.18
		282,160,609.68	5.96
	債券合計	4,323,196,829.43	91.26
	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	4,323,196,829.43	91.26
	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		
5,350,000.00	Adevinta ASA 3% 15-11-2027	5,530,562.50	0.12
12,750,000.00	Brunello Bidco SpA FRN 15-02- 2028	12,745,257.00	0.27
24,300,000.00	International Design Group S FRN 15-05-2026	24,506,550.00	0.52
5,323,000.00	Limacorporate SpA FRN 15-08- 2023	5,309,692.50	0.11
18,275,000.00	Nexi SpA 1.625% 30-04-2026	18,182,163.00	0.38
18,275,000.00	Nexi SpA 2.125% 30-04-2029	18,078,982.35	0.38
21,900,000.00	Sofi ma Holding SPA 3.75% 15- 01-2028	21,987,600.00	0.46
		106,340,807.35	2.24
	米ドル		
9,675,000.00	AG Issuer LLC 6.25% 01-03-2028	8,541,071.16	0.18
16,080,000.00	Altice Financing SA 7.5% 15-05- 2026	14,043,299.19	0.30

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%
4,825,000.00	Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029	4,071,879.74	0.09
8,500,000.00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	7,378,720.39	0.16
2,400,000.00	DKT Finance ApS 9.375% 17- 06-2023	2,058,180.60	0.04
12,388,000.00	LABL Escrow Issuer LLC 6.75% 15-07-2026	11,092,332.31	0.23
		47,185,483.39	1.00
	債券合計	153,526,290.74	3.24
	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	153,526,290.74	3.24
	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
	英ポンド		
37,250,000.00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	43,001,760.64	0.91
		43,001,760.64	0.91
	債券合計	43,001,760.65	0.91
	その他の譲渡性のある証券および短期金融商品合計	43,001,760.65	0.91
	投資有価証券合計	4,519,724,880.82	95.41
	銀行預金	222,277,786.33	4.69
	その他の純負債	(4,656,941.14)	(0.10)
	純資産合計	4,737,345,726.01	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

2021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	
イギリス	15.78	社債	95.41
オランダ	15.21	合計	95.41
アメリカ合衆国	13.50		
ドイツ	11.73		
フランス	6.19		
スウェーデン	5.75		
ルクセンブルグ	4.27		
イタリア	3.90		
国際機関	3.26		
スペイン	3.25		
アイルランド	2.72		
スイス	2.72		
デンマーク	2.29		
日本	1.42		
ジャージー	1.16		
ベルギー	1.00		
ケイマン諸島	0.86		
フィンランド	0.29		
ノルウェー	0.12		
合計	95.41		

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: J P モルガン・チェース銀行ロンドン支店					
65,347,141.24	スイス・フラン	59,657,719.09	ユーロ	(116,037.30)	2021年7月30日
16,038.09	ユーロ	17,584.27	スイス・フラン	16.00	2021年7月30日
85,216.09	ユーロ	864,039.61	ノルウェー・クローネ	259.39	2021年7月30日
126,379.70	ユーロ	1,279,867.42	スウェーデン・クローナ	(116.31)	2021年7月30日
680,733.02	ユーロ	813,202.34	米ドル	(2,562.86)	2021年7月30日
87,636,807.49	英ポンド	101,946,181.76	ユーロ	173,880.82	2021年7月30日
369,800,150.98	ノルウェー・クローネ	36,475,333.12	ユーロ	(114,732.37)	2021年7月30日
2,658,168,053.86	スウェーデン・クローナ	262,820,368.94	ユーロ	(99,874.93)	2021年7月30日
442,808,691.96	米ドル	370,617,046.65	ユーロ	1,454,410.84	2021年7月30日
				<u>1,295,243.28</u>	
効率的な資産運用:					
取引相手方: B N P パリバ・エス・エイ					
190,149.70	ユーロ	208,000.00	スイス・フラン	585.08	2021年9月8日
318,235,678.98	ユーロ	386,200,000.00	米ドル	(6,017,807.25)	2021年9月8日
				<u>(6,017,222.17)</u>	
取引相手方: ピーオプエー・セキュリティーズ・ヨーロッパ・エス・エイ					
16,500,772.25	ユーロ	18,082,000.00	スイス・フラン	21,370.93	2021年9月8日
870,681,655.44	ユーロ	747,798,000.00	英ポンド	(62,253.96)	2021年9月8日
6,685,469.55	ユーロ	8,000,000.00	米ドル	(31,206.83)	2021年9月8日
				<u>(72,089.86)</u>	
				<u>(6,089,312.03)</u>	
				<u>(4,794,068.75)</u>	

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。

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: B N P パリバ・エス・エイ								
ITRAXX-XOVERS35V1-5Y	売却	5.00%	(100,000,000.00)	ユーロ	10,943,331.37	1,559,751.62	12,503,082.99	2026年6月20日
ITRAXX-XOVERS35V1-5Y	売却	5.00%	(30,000,000.00)	ユーロ	3,581,294.88	169,630.02	3,750,924.90	2026年6月20日
					<u>14,524,626.25</u>	<u>1,729,381.64</u>	<u>16,254,007.89</u>	
取引相手方: J P モルガン・エイ・ジー								
ITRAXX-XOVERS35V1-5Y	売却	5.00%	(5,000,000.00)	ユーロ	546,969.71	78,184.44	625,154.15	2026年6月20日
ITRAXX-XOVERS35V1-5Y	売却	5.00%	(15,000,000.00)	ユーロ	1,729,691.84	145,770.61	1,875,462.45	2026年6月20日
					<u>2,276,661.55</u>	<u>223,955.05</u>	<u>2,500,616.60</u>	
					<u>16,801,287.80</u>	<u>1,953,336.69</u>	<u>18,754,624.49</u>	

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

2021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2021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)	327,140.998	775,442.004	4,003,158.026
投資証券	(0)	(0)	(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。