

Nordea 1 - Stable Return Fund (BC-EUR)

Ein Teilfonds von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (Société d'investissement à capital Variable - Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren).

Annualisierte Performance in %

	Fonds	Benchmark*
Laufendes Jahr	-8,2	0,1
1 Jahr	-8,2	0,1
3 Jahre	0,8	-0,3
5 Jahre	1,0	-0,4
10 Jahre		
Seit Auflage (20.09.2013)	3,0	-0,3

* EURIBOR 1M (Quelle: NIMS)
Stand: 30.12.2022. Die Wertentwicklung des Teilfonds spiegelt die der jeweilig präsentierten Anteilsklasse wieder. Die historische Wertentwicklung basiert auf Zeiträumen vor dem Datum des Fact Sheets. Die Kalkulation der historischen Wertentwicklung beinhaltet Laufende Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der Rücknahmegebühr und Steuern, aber inkludiert reinvestierte Dividenden.

Risiko-/ Ertrags Profil

Der Indikator misst das Risiko von Schwankungen des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse auf Grundlage der Volatilität der vergangenen 5 Jahre und platziert den Fonds in Kategorie 4. Dies bedeutet, dass der Kauf von Fondsanteilen mit einem mittleren Schwankungsrisiko verbunden ist. Wir weisen Sie darauf hin, dass Kategorie 1 nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden kann. Die zur Berechnung des synthetischen Indikatoren verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden, da sich die Kategorie zu einem späteren Zeitpunkt ändern kann. Die folgenden Risiken sind für den OGAW wesentlich und werden vom synthetischen Indikator nicht angemessen erfasst, sodass sie zusätzliche Verluste verursachen können:

Risiko in Verbindung mit Anlagen in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren:

Hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere (Mortgage Backed and Asset Backed Securities, MBS und ABS) sind in der Regel mit einem Vorauszahlungs- und Verlängerungsrisiko verbunden und können ein überdurchschnittliches Liquiditätsrisiko bergen.

Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen: Wandelanleihen sind wie Anleihen strukturiert, die in der Regel mit einer zuvor festgelegten Menge von Aktien statt in bar zurückgezahlt werden können oder müssen. Daher bergen sie sowohl ein Aktienrisiko als auch das für Anleihen typische Kredit- und Ausfallrisiko.

Risiko in Verbindung mit gedeckten Anleihen: Gedeckte Anleihen sind zumeist von Finanzinstituten begebene Anleihen, die durch einen Vermögenspool (in der Regel u. a. Hypotheken und öffentliche Schuldtitle) abgesichert sind, die die Anleihe sichern oder „decken“, falls der Emittent insolvent wird. Bei gedeckten Anleihen verbleiben die als Sicherheit verwendeten Vermögenswerte in der Bilanz des Emittenten. Dadurch haben die Anleiheinhaber im Falle eines Ausfalls des Emittenten zusätzlich Rückgriff auf diesen. Gedeckte Anleihen können neben dem Kredit-, Ausfall- und Zinsrisiko auch dem Risiko eines Wertverlusts der zur Absicherung des Nennbetrags der Anleihe gestellten Sicherheiten ausgesetzt sein.

Kreditrisiko: Eine Anleihe oder ein Geldmarktinstrument eines öffentlichen oder privaten Emittenten kann an Wert verlieren, wenn sich die Finanzlage des Emittenten verschlechtert.

Risiko in Verbindung mit Depositary Receipts: Depositary Receipts (Zertifikate, die von Finanzinstituten verwahrte Wertpapiere darstellen) bergen das Risiko illiquider Wertpapiere und ein Kontrahentenrisiko.

Derivaterisiko: Kleine Wertveränderungen der Basiswerte können große Wertveränderungen eines Derivats bewirken. Daher sind Derivate generell extrem volatil, sodass der Fonds potenziell Verluste erleiden kann, die die Kosten des Derivats deutlich übersteigen.

Risiko im Zusammenhang mit Schwellen- und Frontier-Märkten: Schwellenländer und Frontier-Märkte sind weniger etabliert und volatil als die Märkte in Industrieländern. Sie bergen höhere Risiken, insbesondere Markt-, Kredit-, Rechts- und Währungsrisiken und unterliegen mit einer größeren Wahrscheinlichkeit Risiken, die in Industrieländern im Zusammenhang mit außergewöhnlichen Marktbedingungen stehen, wie etwa dem Liquiditäts- und Kontrahentenrisiko.

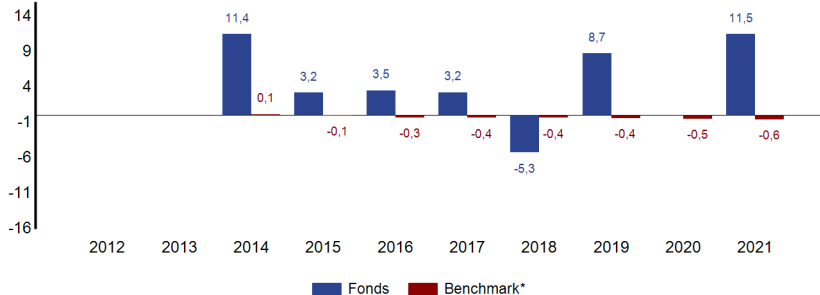
Absicherungsrisiko: Versuche, bestimmte Risiken zu mindern oder auszuschalten, funktionieren möglicherweise nicht wie geplant, und vernichten, sofern sie funktionieren, Ertragspotenzial und bergen daneben Verlustrisiken.

Vorauszahlungs- und Verlängerungsrisiko: Unerwartete Zinsentwicklungen können die Wertentwicklung kündbarer Anleihen schmälern (Wertpapiere, deren Emittenten das Recht haben, den Kapitalbetrag des Wertpapiers vor dem Fälligkeitstermin zurückzuzahlen).

Risiko im Zusammenhang mit der Wertpapierabwicklung: In einigen Ländern kann es Beschränkungen in Bezug auf den Wertpapierbesitz von Ausländern geben oder können weniger strenge Verwahrungsregeln gelten.

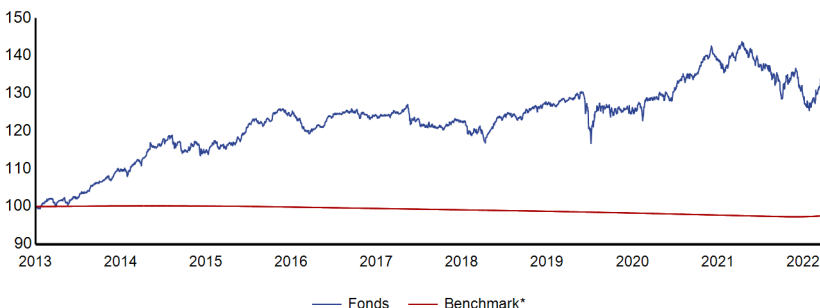
Besteuerungsrisiko: Ein Land könnte seine Steuergesetze oder -abkommen in einer für den Fonds oder die Anteilsinhaber nachteiligen Weise ändern

Performance im Kalenderjahr in %



*EURIBOR 1M (Quelle: NIMS)
Stand: 30.12.2022. Die Wertentwicklung des Teilfonds spiegelt die der jeweilig präsentierten Anteilsklasse wieder. Jährliche Daten für das Kalenderjahr werden per 31.12. berechnet. Die Kalkulation der historischen Wertentwicklung beinhaltet Laufende Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der Rücknahmegebühr und Steuern, aber inkludiert reinvestierte Dividenden.

Entwicklung des Nettoinventarwertes des Fonds (indexiert auf 100), seit 20.09.2013



*EURIBOR 1M (Quelle: NIMS)
Wertentwicklung errechnet von Nettoinventarwert zu Nettoinventarwert (nach Gebühren und in Luxemburg anfallenden Steuern) in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse, bei Wiederanlage der Erträge und reinvestierter Dividenden, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages oder der Rücknahmegebühr. Ausgabe- und Rücknahmegebühren könnten die Wertentwicklung beeinträchtigen. Stand: 30.12.2022. **Die dargestellte Wertentwicklung ist historisch; Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Richtwert für zukünftige Erträge und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Anlagebetrag zurück. Der Wert der Anteile kann je nach Anlagepolitik des Teilfonds stark schwanken und wird nicht gewährleistet, es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.** Sofern sich die Währung der betreffenden Anteilsklasse von der Währung des Landes, in dem der Anleger wohnt, unterscheidet, kann die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkurschwankungen abweichend sein.

Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds ist es, das Kapital der Anleger zu erhalten und ihnen über den vollen Anlagezeitraum stabiles Wachstum zu bieten. Dieser Teilfonds investiert entweder direkt oder über den Einsatz von Derivaten in alle zulässige Anlagekategorien wie etwa aktienähnliche Wertpapiere, Schuldtitel und Geldmarktinstrumente. Die Vermögensallokation wird im Laufe der Zeit in Erwartung der Marktbewegungen abweichen. Die Vermögensallokation erstreckt sich in der Regel auf aktienähnliche Wertpapiere und Schuldtitel. Der Teilfonds investiert mindestens ein Viertel seines Gesamtvermögens in Aktien, die an einer Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden. Der Teilfonds kann durch Anlagen und/oder Barmittel neben der Basiswährung in anderen Währungen engagiert sein. Der Teilfonds nutzt dieses Währungsengagement aktiv im Rahmen der Anlagestrategie. Der Teilfonds kann zur effizienten Portfolioverwaltung oder zum Zweck der Risikoreduzierung und/oder der zusätzlichen Kapital- bzw. Ertragsgewinnung Derivate einsetzen. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert sich aus dem Wert eines zugrunde liegenden Vermögenswertes ableitet. Der Einsatz von Derivaten ist weder kosten- noch risikolos. Der Teilfonds kann stark gehebelt werden, was bedeutet, dass das Engagement der Instrumente in den zugrunde liegenden Märkten und/oder Wertpapieren im Portfolio des Teilfonds mehr als 100% betragen kann. Die Hebeltechniken können die Auswirkungen nachteiliger Marktbewegungen verstärken und jene vorteilhafter Marktbewegungen abschwächen. Der Teilfonds kann Wertpapiere verleihen und selber ausleihen. Anleger können ihre Anteile am Teilfonds auf Anfrage täglich zurückgeben. Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Der Teilfonds misst seine Wertentwicklung an keinem Referenzindex. Die Auswahl der Wertpapiere obliegt allein dem Fonds. Diese Anteilsklasse schüttet keine Dividenden aus. Anlageerträge werden reinvestiert. Der Teilfonds lautet auf EUR. Anlagen in dieser Anteilsklasse werden ebenfalls in EUR abgerechnet.

Risiko und Ertragsprofil



Nordea 1 - Stable Return Fund (BC-EUR)

Ein Teilfonds von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (Société d'investissement à capital Variable - Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren).

Fondsdaten

Kennziffern	Fonds	Benchmark*
Jährliche Standardabweichung**	6,8	0,2
Sharpe Ratio**	0,2	0,6
VaR (20d,99%)	4,3	
Effective Duration	1,9	

* EURIBOR 1M (Quelle: NIMS)

** Annualisierte 3-Jahres Daten

*** Basis 100 (in %). Nur zu rein illustrativen Zwecken.

**** Für das gesamte Portfolio inklusive Derivaten

Seit dem 14.12.2020 ist der EURIBOR 1M der offizielle Referenzindex des Fonds. Vor diesem Datum besaß der Fonds keinen offiziellen Referenzindex. Die Wertentwicklung des Fonds seit Auflage ist gegen den EURIBOR 1M gemessen. Dieser Referenzindex wird ausschließlich zum Wertentwicklungsvergleich verwendet.

Am 01.03.2009 wurde der Fonds von Nordea 1 - Absolute Return Fund in Nordea 1 - Stable Return Fund umbenannt. Performances in EUR

Auflagedatum	20.09.2013	Jährl. Managementgebühr in %	0,95
Währung	EUR	Max. Ausgabeaufschlag in %	3,00
Anteilklasse	BC	Max. Rücknahmegebühr in %	0,00
Fondsart	Thesaurierend	Max. Umtauschgebühr in %	0,00
ISIN	LU0841554891	Vertriebsgebühr in %	0,00
Sedol	BFCB5K0	Laufende Kosten	1,24
WKN	A1W5Z2		
Bloomberg	NOBCEUR LX		
Anzahl der Positionen	243		
Manager	Multi Assets Team		
Kurs	18,21		
Fondsvolumen (Mio EUR)	6.118,40		
Mindestanlage (EUR)	Nicht anwendbar		

Long Equity Exposure	83,18 %	Net Equity Exposure	48,26 %	Modified Duration (in Year)****	
----------------------	---------	---------------------	---------	---------------------------------	--

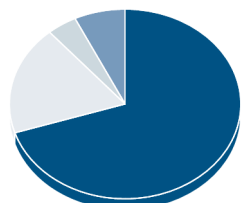
Vermögensaufteilung in %

Brutto-Exposure ****

Aktienfutures	-34,77 %
Credit Default Swaps (Index)	-0,42 %
Staatsanleihen	1,79 %
Aktien aus Schwellenländern	4,44 %
Liquide Mittel	5,57 %
Pfandbriefe	7,58 %
Anleihenfutures	39,00 %
Aktien aus Industrieländern	78,60 %

Aufgliederung nach Währungen ****

EURO	81,74 %
USD	21,68 %
Aus Schwellenländern	4,90 %
Andere	-8,32 %



Aktien

Land ***	Fonds	Sektor ***	Fonds
USA	71,92	IT	25,51
Deutschland	3,84	Gesundheitswesen	24,00
Dänemark	3,84	Basiskonsumgüter	14,23
Frankreich	3,59	Nicht-Basiskonsumgüter	9,93
Großbritannien	2,82	Kommunikationsdienste	9,65
China	2,66	Industrie	6,61
Japan	2,47	Finanzwesen	6,38
Schweiz	1,88	Versorgungsbetriebe	2,17
Sonstige	6,98	Sonstige	1,52

Anleihen

Insgesamt	Kredit-Rating ***	Fonds
	AAA	93,66
	AA	1,21
	A	2,83
	BBB	
	BB	
	B	
	CCC	
	<CCC	
	NR	2,30

Nordea 1 - Stable Return Fund (BC-EUR)

Ein Teilfonds von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (Société d'investissement à capital Variable - Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren).

Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Betrachteter Zeitraum (falls nicht anders angegeben): 30.11.2022 - 30.12.2022. Wertentwicklung errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (nach Gebühren und in Luxemburg anfallenden Steuern) in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse, bei Wiederanlage der Erträge und reinvestierter Dividenden, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages oder der Rücknahmegebühr. Ausgabe- und Rücknahmegebühren könnten die Wertentwicklung beeinträchtigen. Stand: 30.12.2022. **Die dargestellte Wertentwicklung ist historisch; Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Richtwert für zukünftige Erträge und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Anlagebetrag zurück. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.** Sofern sich die Währung der betreffenden Anteilsklasse von der Währung des Landes, in dem der Anleger wohnt, unterscheidet, kann die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen abweichend sein. Die genannten Teilfonds sind Teil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, welcher der EG-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 entspricht. **Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbematerial, es enthält daher nicht alle relevanten Informationen zu den erwähnten Teilfonds.** Jede Entscheidung, in den Teilfonds anzulegen, sollte auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) getroffen werden. Die genannten Dokumente, sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind in elektronischer Form auf Englisch und in der jeweiligen Sprache der Länder in denen die genannte SICAV auf Anfrage unentgeltlich bei Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, auf www.nordea.lu oder bei der Informationsstelle in Deutschland, Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, erhältlich. Kopien in Papierform der vorgenannten Dokumente stehen Ihnen auch hier zur Verfügung. Anlagen in Derivaten und Fremdwährungsanlagen können erheblichen Schwankungen unterliegen, die die Wertentwicklung der Anlage beeinträchtigen können. **Anlagen in Schwellenländern sind mit einem erhöhten Risiko verbunden. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen. Anlagen in von Banken begebenen Aktien oder Schuldtiteln können gegebenenfalls in den Anwendungsbereich des in der EU Richtlinie 2014/59/EU vorgesehenen Bail-in-Mechanismus fallen (d.h. dass bei einer Sanierung oder Abwicklung des rückzahlungspflichtigen Instituts solche Aktien und Schuldtitel abgeschrieben bzw. wertberichtigt werden, um sicherzustellen, dass entsprechend ungesicherte Gläubiger eines Instituts angemessene Verluste tragen).** Angaben zu weiteren Risiken in Verbindung mit den genannten Teilfonds entnehmen Sie bitte den **Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die wie oben beschrieben erhältlich sind.** Bei dem beworbenen Investment handelt es sich um den Erwerb von Anteilen oder Aktien an einem Teilfonds und nicht um die jeweilig von dem/den Teilfonds gehaltenen (Einzel-)Investments, wie beispielsweise Unternehmensaktien. Nordea Investment Funds S.A. hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsgebühren) gedeckt. Nordea Investment Funds S.A. veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter folgendem Link verfügbar: https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/. Nordea Investment Funds S.A. kann, auf Basis von Artikel 93a der EU-Direktive 2009/65/EC, die Beendigung der Marketingaktivitäten seiner (Teil-)Fonds im jeweiligen EU-Vertriebsland beschließen. Herausgegeben von Nordea Investment Funds S.A. 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, einer von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg genehmigten Verwaltungsgesellschaft. Weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater – er berät Sie als ein von Nordea Investment Funds S.A. unabhängiger Berater. Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Alle geäußerten Meinungen sind, falls keine anderen Quellen genannt werden, die von Nordea Investment Funds S.A. Dieses Dokument darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. **Die Bezugnahme auf einzelne Unternehmen oder Investments innerhalb dieses Dokuments darf nicht als Empfehlung gegenüber dem Anleger aufgefasst werden, die entsprechenden Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, sondern dient ausschließlich illustrativen Zwecken.** Der Grad der individuellen Steuerbelastung ist unterschiedlich und kann sich in der Zukunft ändern.