

## Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (BP-EUR)

Jede Entscheidung, in den Teilfonds anzulegen, sollte auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) getroffen werden. Werbematerial

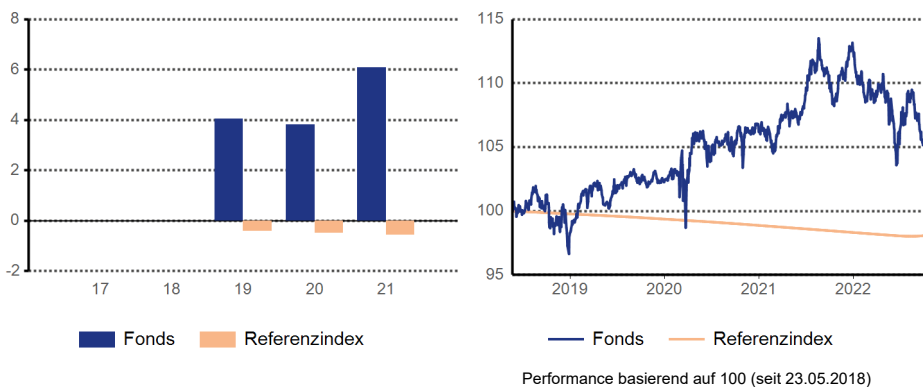
### Anlagestrategie

Der Fonds strebt eine Zielrendite von Geldmarkt + 4 - 5 % p.a. (vor Gebühren) über einen gesamten Investmentzyklus an, bei einer Volatilität zwischen 5-7% p.a. Der Fonds nutzt zahlreiche gering korrelierte Anlagestrategien, um ein dynamisches Engagement in mehreren Anlageklassen innerhalb eines Anlageuniversums zu erreichen, welches sowohl aus Aktien, festverzinslichen Wertpapieren wie auch aus Währungen besteht. Der Fonds wird dabei einige der unterschiedlichen Strategien durch paarweise strukturierte Transaktionen über verschiedene investierbare Anlageklassen hinweg umsetzen, bei denen einer Long-Position jeweils eine Short-Position gegenübersteht. Im Laufe der Zeit strebt der Fonds den Aufbau eines marktneutralen Portfolios an. Aktiv gemanagt, ohne an seine Benchmark gebunden oder durch diese eingeschränkt zu sein.

### Risiko und Ertragsprofil



### Wertentwicklung per Kalenderjahr / Historische Wertentwicklung



★★★★

**Morningstar Rating**  
EAA OE Alt - Multistrategy

© 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten ab 31.10.2022. Das Morningstar-Rating ist eine Bewertung der vergangenen Performance eines Fonds – basierend auf Rendite und Risiko –, die zeigt, wie ähnliche Anlagen im Vergleich zu ihren Konkurrenten abschneiden. Ein hohes Rating allein ist keine ausreichende Grundlage für eine Anlageentscheidung. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.**

### SFDR Klassifizierung\*: Artikel 6

\*Produkt kategorisiert nach der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

### Kumulierte / Annualisierte Wertentwicklung (in %)

Wertentwicklung	Fonds		Referenzindex	
	Kumuliert	Annualisiert	Kumuliert	Annualisiert
Laufendes Jahr	-4,36		-0,18	
1 Monat	2,03		0,08	
3 Monate	-1,32		0,12	
1 Jahr	-0,80	-0,80	-0,28	-0,28
3 Jahre	5,30	1,74	-1,31	-0,44
5 Jahre				
Seit Auflage	7,73	1,69	-1,85	-0,42

### Fondsdetails

Manager	Multi Assets Team
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	538,41
Anzahl der Positionen	197
Auflagedatum	23.05.2018
Struktur	SICAV
Fondsdomizil	Luxemburg

### Referenzindex\* EURIBOR 1M

\*Quelle: NIMS

### Monatliche Wertentwicklung (in %)

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2022	-1,78	-0,98	-0,14	0,37	-1,73	-2,05	3,29	-1,56	-1,76	2,03			-4,36
2021	-0,57	-0,57	2,06	-0,27	0,56	1,56	2,40	-0,05	-0,98	-1,81	1,89	1,80	6,07
2020	0,22	-1,38	2,10	2,66	0,29	-1,83	0,77	0,39	-0,04	-2,00	2,52	0,18	3,82
2019	2,14	1,13	0,18	0,08	-1,58	1,30	0,71	0,73	-0,57	-0,07	0,58	-0,59	4,04
2018						-0,22	0,76	0,29	0,14	-2,26	1,35	-1,98	

Wertentwicklungen in EUR

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.

### Details zur Anteilsklasse

Kurs	107,73
Mindestanlage	0 EUR
Ausschüttung	Thesaurierend
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	123,03
Code der Anteilsklasse	BP-EUR
Auflagedatum	23.05.2018
ISIN	LU1807426207
Sedol	BF50T79
WKN	A2JNKR
Bloomberg ticker	NOA7BPE LX
Swing Faktor / Schwelle	Nein / Nein
Jährliche Managementgebühr	1,60 %
Laufende Kosten (2021)	1,89%

### Kennziffern

	Fonds	Referenzindex
Volatilität in %*	5,30	0,09
Sharpe Ratio*	0,41	

\* Annualisierte 3-Jahres Daten

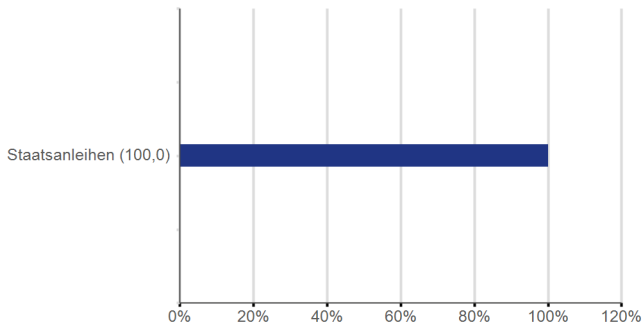
### Wesentliche Änderungen

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.

**Top 15 Positionen**

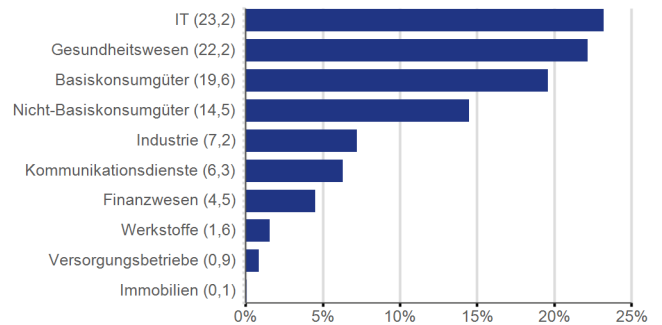
Unternehmen	Gewichtung (in %)	Sektor	Land	Typ der Anlage	Kredit-Rating
US 5YR NOTE (CBT) 12/2022	11,31	Staatsanleihen	USA	Future	AAA
FX forward JPY	11,09			Fx Forward	
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	7,98	Indexwert	Europa	Credit Default Swaps	B
US 10YR NOTE (CBT)12/2022	6,93	Staatsanleihen	USA	Future	AAA
EURO-BUND FUTURE 12/2022	5,01	Staatsanleihen	Deutschland	Future	AAA
Novo Nordisk B	3,25	Gesundheitswesen	Dänemark	Aktien	
Microsoft	3,20	IT	USA	Aktien	
Coca-Cola	2,94	Basiskonsumgüter	USA	Aktien	
Alphabet	2,72	Kommunikationsdienste	USA	Aktien	
Johnson & Johnson	2,55	Gesundheitswesen	USA	Aktien	
FX forward INR	2,40			Fx Forward	
PepsiCo	2,31	Basiskonsumgüter	USA	Aktien	
FX forward HUF	2,24			Fx Forward	
McDonald's	2,19	Nicht-Basiskonsumgüter	USA	Aktien	
Procter & Gamble	2,05	Basiskonsumgüter	USA	Aktien	

**Aufgliederung der Anleihensektoren (in %)**



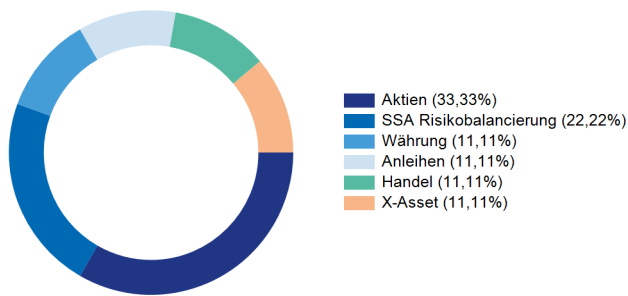
Nur physische Instrumente. Zur Veranschaulichung auf 100 % umbasiert

**Aufgliederung der Aktiensektoren (in %)**

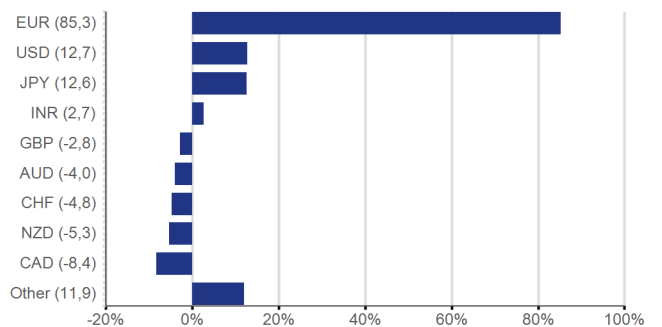


Nur physische Instrumente. Zur Veranschaulichung auf 100 % umbasiert

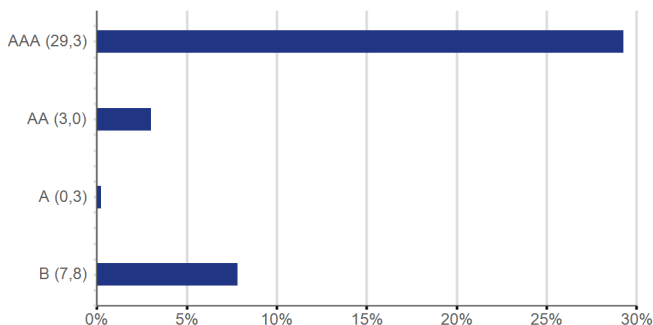
**Superstrategie: Risikobudget**



**Aufgliederung nach Währungen (nach Absicherung) (in %)**



**Aufgliederung nach Ratings (in %)**



Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

**Aufgliederung der Regionen**

Region	Exposure
<b>Entwickelte Märkte</b>	
Nordamerika	51,78 %
Euroraum EWU	9,06 %
EWU, nicht Euroraum	6,92 %
Europa	4,08 %
<b>Liquide Mittel</b>	
Liquide Mittel	13,14 %
<b>Aus Schwellenländern</b>	
Aus Schwellenländern	-2,90 %
<b>Andere</b>	
Andere	-74,11 %

Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

### Anleihen-Kennzahlen

Effektive Duration	1,79
Durchschn. Rating	AA+

### Aufgliederung nach Anlageklasse (in %)

	Long	Short	Brutto	Netto
Aktien	85,26	-54,52	139,78	30,73
Anleihen	42,42	-2,06	44,48	40,37
Fx Forward	23,83	-100,11	123,94	-76,27
Liquide Mittel (netto)	13,14		13,14	13,14
<b>Gesamt</b>	<b>164,65</b>	<b>-156,68</b>	<b>321,33</b>	<b>7,96</b>

Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

### Aktien-Kennzahlen

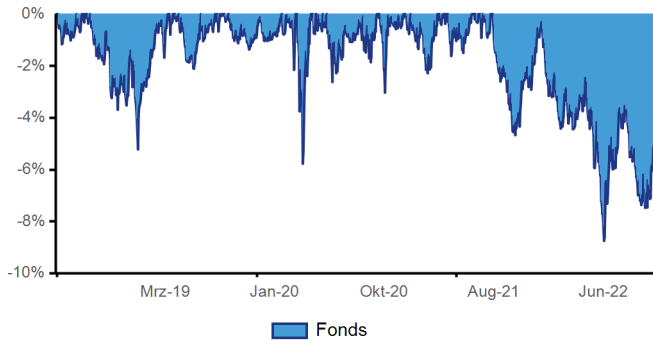
Dividendenrendite	1,91
Price to Earning Ratio	20,17
Nur physische Instrumente	

### Risikokennzahlen

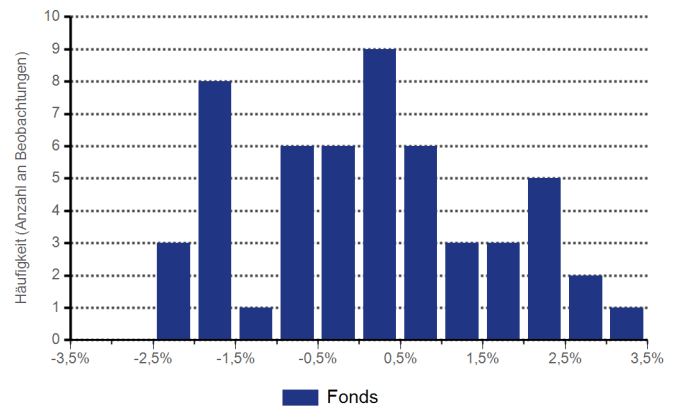
Fund VaR	5,28
Benchmark VaR	
<b>Summe der Nominalwerte</b>	<b>419,42</b>

### Wertverlust

Maximaler Wertverlust des Fonds seit Auflage: **-8,75 %**



### Distribution der Erträge



## 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 Indikators 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 und Asset Backed Securities, MBS und ABS) sind in der Regel mit einem Vorauszahlungs- und Verlängerungsrisiko verbunden und können ein überdurchschnittliches Liquiditätsrisiko bergen.

**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

## Glossar / Begriffsdefinitionen

### Durchschn. Rating

Die durchschnittliche Bonität aller festverzinslichen Wertpapiere im Portfolio.

### Commitment

Repräsentiert durch die Summe des Nominalwerts oder die Summe der Commitments einzelner Derivate nach Netting und Hedging.

### Dividendenrendite

Jährliche Dividende pro Aktie geteilt durch den Aktienkurs.

### Effektive Duration

Die relative Sensitivität gegenüber einer absoluten Änderung der Zinssätze. Genauer gesagt gibt er die prozentuale Wertänderung des Instruments an, wenn alle Zinssätze um absolut 1 % erhöht werden.

### Fund VaR

Die wahrscheinlichkeitsbasierte Schätzung des minimalen Verlusts über einen bestimmten Zeitraum (Horizont) bei einem bestimmten Konfidenzniveau, dargestellt als Prozentsatz des verwalteten Vermögens des Fonds.

### Brutto-Aktienexposition

Der Anteil des Portfolios, der in Long-Aktienpositionen investiert ist, spiegelt den Grad wider, in dem die Anlagestrategie am Aktienmarkt investiert ist.

### Maximaler Verlust

Der größte Verlust, gemessen von Spitze zu Tal, bis ein neuer Spitzenwert erreicht wird.

### Netto-Aktienexposition

Die Differenz zwischen der Long-Position und der Short-Position des Fonds. Es bietet einen Einblick in die Höhe des Risikos, das das Portfolio eingeht, und inwieweit das Portfolio den Schwankungen des Aktienmarktes ausgesetzt ist.

### Laufende Kosten

Es handelt sich um eine Schätzung der Gebühren ohne erfolgsabhängige Gebühren und Transaktionskosten, einschließlich Maklergebühren Dritter und Bankgebühren für Wertpapiertransaktionen.

### Price to Earning Ratio

Das Verhältnis des Aktienkurses zum prognostizierten 12M-Gewinn je Aktie.

### Sharpe Ratio

Eine risikoadjustierte Wertentwicklungskennzahl, die als Überschussrendite des Portfolios im Verhältnis zum risikofreien Zinssatz dividiert durch seine Volatilität berechnet wird. Je größer das Verhältnis, desto besser war seine risikoadjustierte Performance.

### Summe der Nominalwerte

Gleich dem absoluten Wert des Commitments jedes einzelnen Derivats, das nicht in Netting- oder Absicherungsvereinbarungen enthalten ist.

### Volatilität

Ein statistisches Maß für die Renditeverteilung für einen bestimmten Zeitraum mit einem bestimmten Konfidenzintervall. Es gibt einen Einblick in die Höhe des Risikos und der Unsicherheit eines Wertpapiers oder Portfolios. Im Allgemeinen gilt: Je höher die Volatilität, desto riskanter das Wertpapier oder das Portfolio.

Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Betrachteter Zeitraum (falls nicht anders angegeben): 30.09.2022 - 31.10.2022. 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: 31.10.2022. **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 des 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](http://www.nordea.lu) oder bei den jeweiligen länderspezifischen Vertretern bzw. Informationsstellen oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich. 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](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/EG, 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. **Bitte beachten Sie, dass nicht unbedingt alle Teilfonds und/oder Anteilsklassen in Ihrer Jurisdiktion verfügbar sind. Ergänzende Informationen für Anleger in Österreich:** Kontakt- und Informationsstelle in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich. **Ergänzende Informationen für Anleger in Deutschland:** Informationsstelle in Deutschland ist Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland. Kopien der vorgenannten Dokumente stehen Ihnen auch hier zur Verfügung. **Ergänzende Informationen für Anleger in der Schweiz:** Der Schweizer Vertreter und Zahlstelle ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich; Rechtsnachfolger (erwarteter Tag des Zusammenschlusses: am oder um den 1. Oktober 2022): BNP Paribas, Paris. Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. 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.