

Nordea 1 - Balanced Income 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 bietet eine robuste Diversifikation über festverzinsliche Anlageklassen und Regionen in Kombination mit einer geringen Allokation in Aktien. Durch aktives Management strebt der Fonds den Erhalt des Kapitals und die Generierung positiver Renditen über Geldmarktniveau über einen Anlagezyklus an. Ziel des Fonds ist ein sich in Balance befindliches Produkt ohne Einschränkungen aufzustellen, das so konzipiert ist, dass es sich dem laufend verändernden Umfeld im festverzinslichen Bereich, etwa in Form steigender oder fallender Zinssätze sowie Veränderungen in Creditspreads und Aktienvolatilität, anpassen kann. Der Fonds wird mit Hilfe von aktivem Währungsmanagement das Risiko verringern, ohne die zu erwartenden Renditen zu mindern. Aktiv gemanagt, ohne an seine Benchmark gebunden oder durch diese eingeschränkt zu sein.

Risiko und Ertragsprofil



SFDR Klassifizierung*: Artikel 6

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

Fondsdetails

Manager	Multi Assets Team
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	463,75
Anzahl der Positionen	277
Auflagedatum	22.02.2012
Struktur	SICAV
Fondsdomizil	Luxemburg

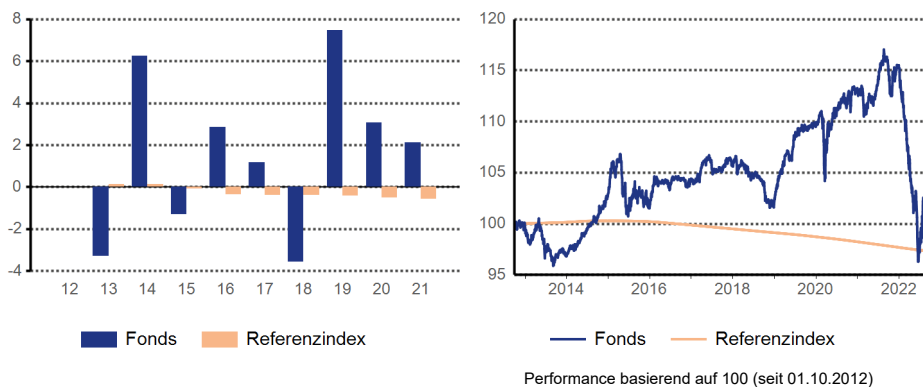
Referenzindex* EURIBOR 1M

*Quelle: NIMS

Details zur Anteilsklasse

Kurs	100,65
Mindestanlage	0 EUR
Ausschüttung	Thesaurierend
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	45,74
Code der Anteilsklasse	BP-EUR
Auflagedatum	22.02.2012
ISIN	LU0634509953
Sedol	B74CWW6
WKN	A1JYYS
Bloomberg ticker	NCDSBPE LX
Swing Faktor / Schwelle	Nein / Nein
Jährliche Managementgebühr	1,20 %
Laufende Kosten (2021)	1,45%

Wertentwicklung per Kalenderjahr / Historische Wertentwicklung



Kumulierte / Annualisierte Wertentwicklung (in %)

Wertentwicklung	Fonds		Referenzindex	
	Kumuliert	Annualisiert	Kumuliert	Annualisiert
Laufendes Jahr	-14,56		-0,18	
1 Monat	1,62		0,08	
3 Monate	-3,69		0,12	
1 Jahr	-12,49	-12,49	-0,28	-0,28
3 Jahre	-9,94	-3,43	-1,31	-0,44
5 Jahre	-7,31	-1,51	-2,05	-0,41
Seit Auflage	0,65	0,06	-2,29	-0,22

Monatliche Wertentwicklung (in %)

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2022	-2,43	-2,26	-2,95	-3,67	-0,49	-4,92	5,15	-3,39	-1,90	1,62			-14,56
2021	-0,21	-1,47	0,34	0,64	0,34	1,48	1,39	0,52	-0,94	-2,31	2,16	0,26	2,13
2020	1,05	-1,18	-0,99	1,36	1,03	-0,05	0,61	0,52	-0,09	-0,90	2,05	-0,34	3,06
2019	2,34	0,92	0,77	0,96	-0,73	1,91	0,79	0,47	-0,27	-0,05	0,44	-0,29	7,46
2018	0,67	-0,69	0,30	-0,25	-0,75	-0,34	0,23	-0,36	-0,23	-1,83	-0,18	-0,17	-3,57

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.

Kennziffern

	Fonds	Referenzindex
Volatilität in %*	6,58	0,09
Sharpe Ratio*	-0,45	

* Annualisierte 3-Jahres Daten

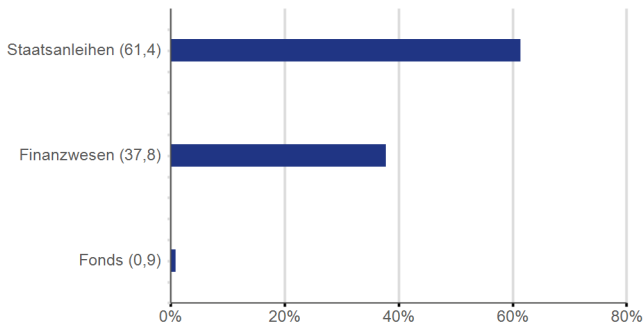
Wesentliche Änderungen

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. Am 23.10.2017 wurde die Anlagepolitik des Fonds verändert. Die Daten zur Wertentwicklung vor diesem Datum wurden unter Umständen erhoben, die nicht mehr zutreffen. Am 23.10.2017 wurde der Fonds von Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund in Nordea 1 - Balanced Income Fund umbenannt.

Top 15 Positionen

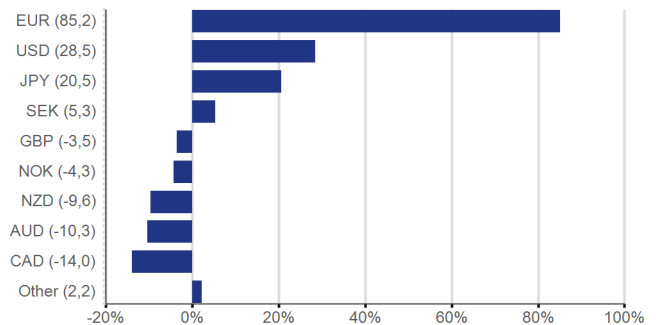
Unternehmen	Gewichtung (in %)	Sektor	Land	Typ der Anlage	Kredit-Rating
ITRAXX-EUROPES37V1-5Y	36,49	Indexwert	Europa	Credit Default Swaps	BBB
CDX-NAIGS38V1-5Y	36,13	Indexwert	Nordamerika	Credit Default Swaps	BBB
FX forward JPY	20,29			Fx Forward	
S&P500 EMINI FUT 12/2022	11,94	Index	USA	Future	
Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	10,61	Staatsanleihen	Kanada	Anleihen	AAA
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	10,56	Indexwert	Europa	Credit Default Swaps	B
CDX-NAHYS39V1-5Y	9,67	Indexwert	Nordamerika	Credit Default Swaps	B
Nykredit Realkredit 1% 04-01-2023 SDO AR H	8,24	Finanzwesen	Dänemark	Anleihen	AAA
Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	5,91	Staatsanleihen	Australien	Anleihen	AAA
United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	5,40	Staatsanleihen	USA	Anleihen	AAA
United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	5,24	Staatsanleihen	USA	Anleihen	AAA
LONG GILT FUTURE 12/2022	5,08	Staatsanleihen	Großbritannien	Future	AA
AUST 10Y BOND FUT 12/2022	4,73	Staatsanleihen	Australien	Future	AAA
Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	4,57	Staatsanleihen	Australien	Anleihen	AAA
Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	4,45	Staatsanleihen	Schweden	Anleihen	AAA

Aufgliederung der Anleihensektoren (in %)

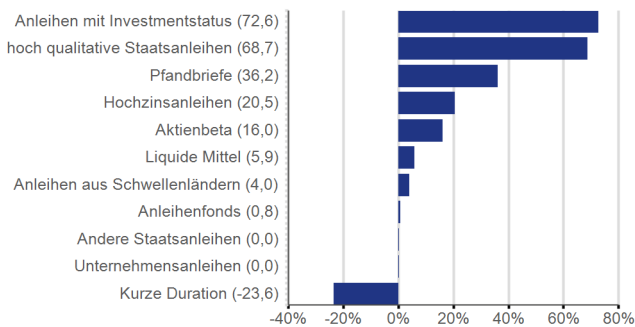


Nur physische Instrumente. Zur Veranschaulichung auf 100 % umbasiert

Aufgliederung nach Währungen (nach Absicherung) (in %)



Brutto-Exposure (in %)



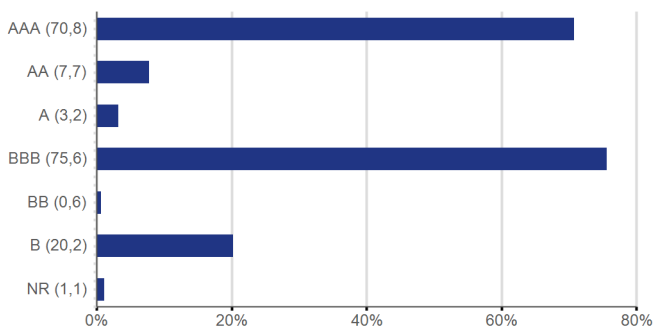
Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

Aufgliederung der Regionen

Region	Exposure
Entwickelte Märkte	
Nordamerika	86,38 %
Europa	50,25 %
EWU, nicht Euroraum	30,26 %
Pazifik	18,02 %
Asien	3,56 %
Liquide Mittel	
Liquide Mittel	5,86 %
Andere	
Andere	-54,04 %

Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

Aufgliederung nach Ratings (in %)



Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

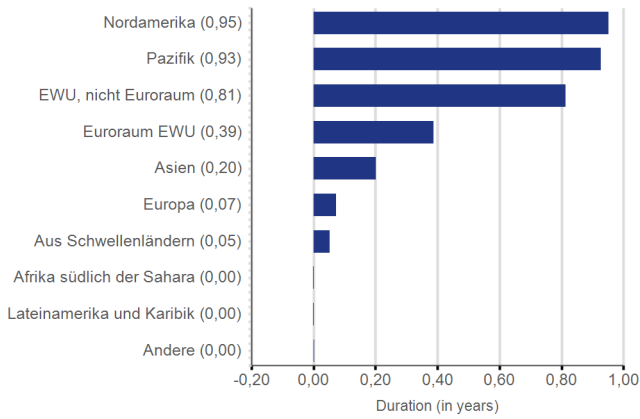
Anleihen-Kennzahlen

Effektive Duration	3,41
Effektive Renditen in %	4,83
Durchschn. Rating	AAA

Risikokennzahlen

Fund VaR	5,72
Benchmark VaR	
Summe der Nominalwerte	398,19

Duration (Region)



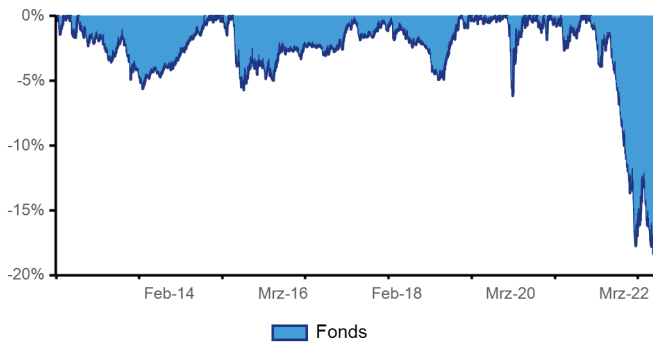
Aufgliederung nach Anlageklasse (in %)

	Long	Short	Brutto	Netto
Aktien	15,99		15,99	15,99
Anleihen	202,87	-23,55	226,42	179,32
Fx Forward	23,96	-84,84	108,80	-60,89
Liquide Mittel (netto)	5,86		5,86	5,86
Gesamt	248,68	-108,40	357,08	140,28

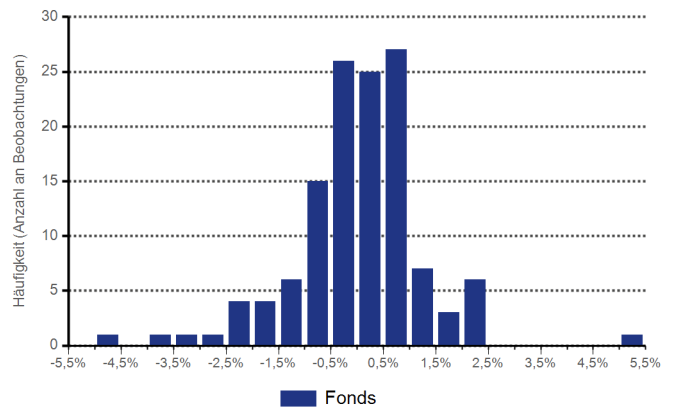
Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

Wertverlust

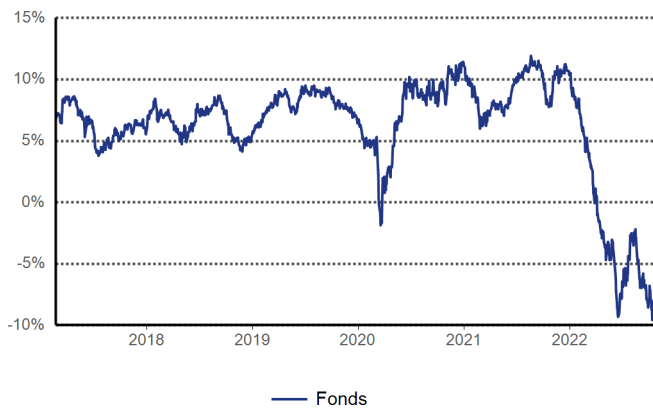
Maximaler Wertverlust des Fonds seit Auflage: **-18,34 %**



Distribution der Erträge



5 Jahre rollierende Performance



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 3. 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.

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 Schuldtitel) 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 Anleihehaber 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 Depository Receipts: Depository 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.

Effektive Rendite

Die nach Duration gewichteten durchschnittlichen Renditen der Anlagen des Fonds. Er wird in der Währung des Instruments berechnet. Es handelt sich nicht um eine Renditeerwartung, sondern um eine Momentaufnahme der Rendite der Fondsanlagen zu aktuellen Preisen, Renditen und Wechselkursen.

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 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. 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.