

## Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (BP-EUR)

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

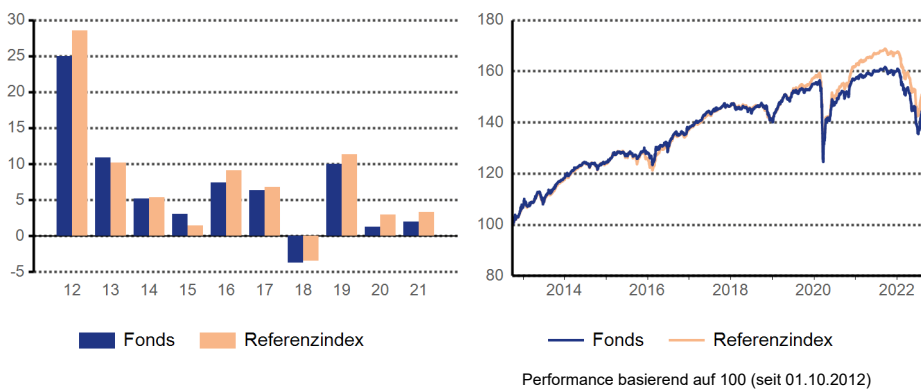
### Anlagestrategie

Ziel des Fonds ist, das Kapital der Anleger zu erhalten und eine Rendite zu erzielen, die über der durchschnittlichen Rendite des europäischen Marktes für Hochzinsanleihen liegt. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in fest- oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen aus dem Hochzinsbereich, die von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern begeben werden und die in Europa ihren Sitz haben oder dort überwiegend wirtschaftlich tätig sind. Der Fonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in Schuldtiteln anlegen, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten, oder die die oben genannten Bedingungen hinsichtlich des Landes oder geografischen Gebiets nicht erfüllen, sowie in Geldmarktinstrumente. Aktiv gemanagt. Benchmark nur zum Performancevergleich verwendet. Die Risikomerkmale des Fondsportfolios können eine gewisse Ähnlichkeit zu denen der Benchmark aufweisen.

### Risiko und Ertragsprofil



### Wertentwicklung per Kalenderjahr / Historische Wertentwicklung



★ ★ ★  
**Morningstar Rating**  
EAA OE EUR High Yield Bond

© 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 8

Produkte fördern aktiv ökologische oder soziale Eigenschaften

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

### Kumulierte / Annualisierte Wertentwicklung (in %)

Wertentwicklung	Fonds		Referenzindex	
	Kumuliert	Annualisiert	Kumuliert	Annualisiert
Laufendes Jahr	-14,38		-14,12	
1 Monat	2,21		1,74	
3 Monate	-3,71		-3,79	
1 Jahr	-14,05	-14,05	-13,87	-13,87
3 Jahre	-10,13	-3,50	-6,83	-2,33
5 Jahre	-6,68	-1,37	-2,20	-0,44
Seit Auflage	105,70	4,38	152,91	5,67

### Monatliche Wertentwicklung (in %)

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2022	-1,68	-2,77	0,20	-3,19	-1,54	-7,14	4,87	-0,84	-4,99	2,21			-14,38
2021	0,17	0,20	0,39	0,56	-0,03	0,55	0,28	0,22	-0,03	-0,71	-0,64	1,03	1,99
2020	-0,09	-1,71	-12,79	6,80	2,27	1,25	1,53	1,71	-1,07	-0,03	4,08	0,59	1,28
2019	2,53	2,01	0,72	1,42	-1,55	2,20	0,41	0,43	-0,12	-0,06	0,58	1,03	9,97
2018	0,18	-0,90	-0,15	0,46	-0,97	-0,61	1,53	0,45	0,18	-0,75	-2,09	-1,11	-3,76

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 %*	11,16	11,08
Korrelation*	0,99	
Information Ratio*	-0,95	
Tracking Error in %*	1,23	
Alpha in %*	-1,17	
Beta*	1,00	

\* Annualisierte 3-Jahres Daten

### Fondsdetails

Manager	Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	2.932,29
Anzahl der Positionen	226
Auflagedatum	18.01.2002
Struktur	SICAV
Fondsdomizil	Luxemburg

Referenzindex\* ICE BofA European Ccy High Yield Constrained Index - TR 100% Hdg EUR

\*Quelle: Datastream

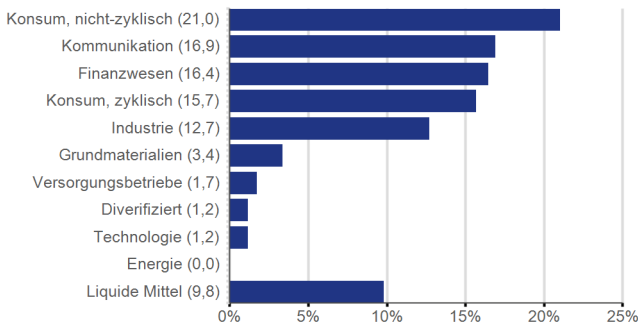
### Details zur Anteilsklasse

Kurs	31,12
Mindestanlage	0 EUR
Ausschüttung	Thesaurierend
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	258,78
Code der Anteilsklasse	BP-EUR
Auflagedatum	04.01.2006
ISIN	LU0141799501
Sedol	B1WL8P8
WKN	529937
Bloomberg ticker	NIMEHEU LX
Swing Faktor / Schwelle	Ja / Ja
Jährliche Managementgebühr	1,00 %
Laufende Kosten (2021)	1,32%

**Top 15 Positionen**

Unternehmen	Gewichtung (in %)	Sektor	Land	Typ der Anlage	Kredit-Rating
Nidra Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	1,85	Konsum, nicht-zyklisch	Deutschland	Anleihen	B
DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	1,76	Kommunikation	Dänemark	Anleihen	CCC
Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	1,72	Konsum, nicht-zyklisch	Schweden	Anleihen	CCC
Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	1,64	Kommunikation	Frankreich	Anleihen	B
Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	1,45	Kommunikation	Großbritannien	Anleihen	B
Dufry One BV 2% 15-02-2027	1,41	Konsum, zyklisch	Schweiz	Anleihen	B
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	1,36	Kommunikation	Spanien	Anleihen	B
Grifols SA 3.2% 01-05-2025	1,31	Konsum, nicht-zyklisch	Spanien	Anleihen	B
ProGroup AG 3% 31-03-2026	1,18	Diverifiziert	Deutschland	Anleihen	BB
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	1,14	Konsum, nicht-zyklisch	Kanada	Anleihen	B
Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	1,11	Konsum, zyklisch	Großbritannien	Anleihen	B
Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	1,10	Konsum, nicht-zyklisch	Belgien	Anleihen	B
ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	1,07	Finanzwesen	Niederlande	Anleihen	BB
Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	1,04	Finanzwesen	Niederlande	Anleihen	BBB
TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025	1,03	Kommunikation	Großbritannien	Anleihen	B

**Branchen-Allokation (in %)**



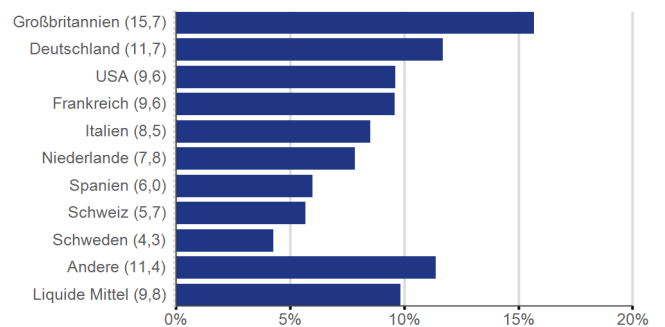
**Aufgliederung nach Währungen (nach Absicherung)**



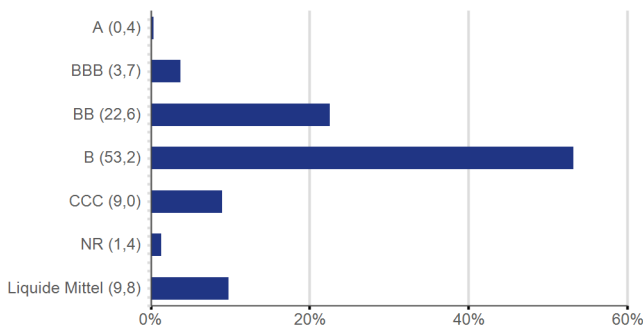
**Portfolio-Strukturierung**



**Geographische Allokation (in %)**



**Aufgliederung nach Ratings (in %)**



### Anleihen-Kennzahlen

Effektive Duration	3,52
Spread Duration	4,03
Effektive Renditen in %	8,33
Durchschn. Kupon in %	4,51
Durchschn. Rating	B+
Laufende Rendite in %	4,90
Year To Maturity	25,59
Modified Duration To Worst	3,55
Year To First Call	1,53

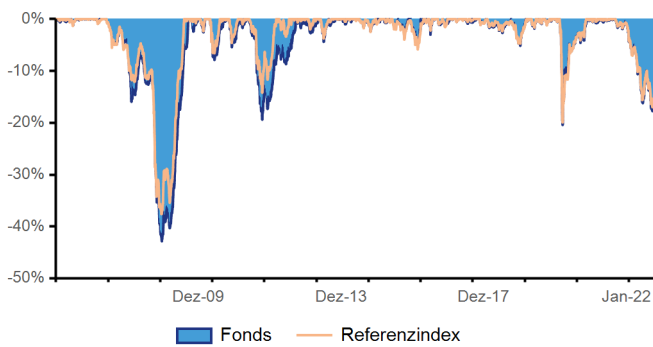
### Risikokennzahlen

Commitment	7,90
------------	------

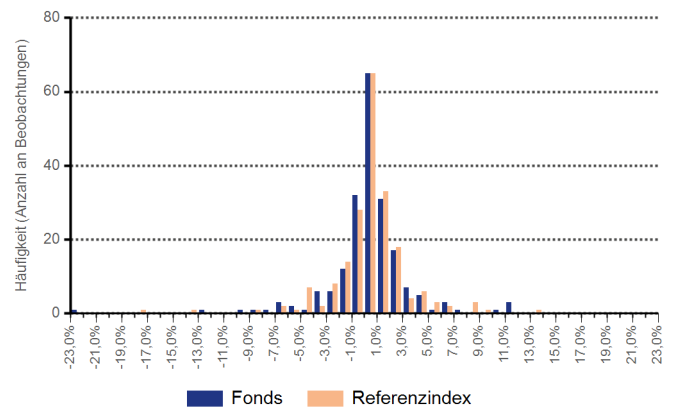
Ein Wert von Null weist auf eine wirtschaftliche Exponierung von 100 % hin

### Wertverlust

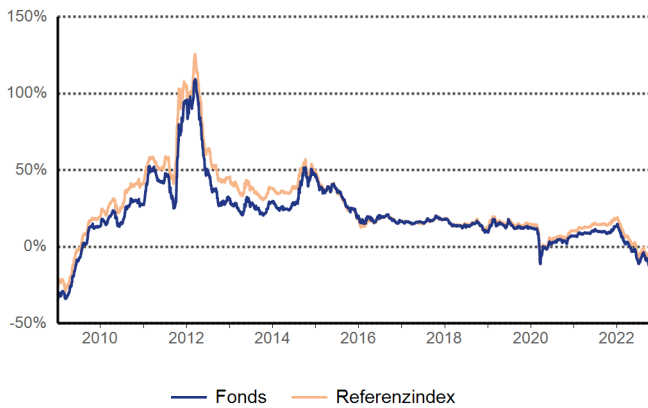
Maximaler Wertverlust des Fonds seit Auflage: **-42,83 %**  
 Maximaler Wertverlust der Benchmark: **-37,60 %**



### Distribution der Erträge



### 3 Jahre rollierende Performance



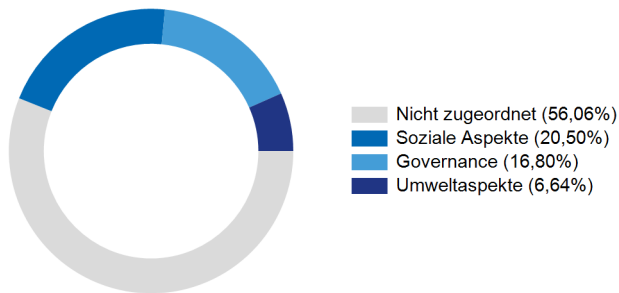
### Umweltbezogene und soziale Kennzahlen

- ✓ Erweiterte Ausschlusskriterien und sonstige Beschränkungen
- ✓ Ausschlussliste
- ✓ Normbasiertes Screening
- ✓ Auf das Pariser Abkommen abgestimmte Richtlinien zu fossilen Brennstoffen
- ✓ Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI)

### Zusammenfassung ESG-Integration

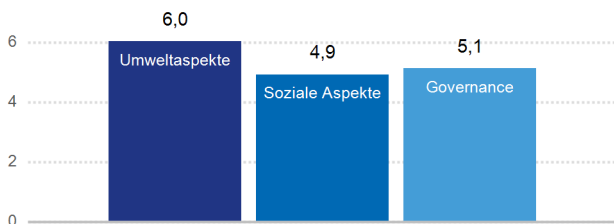
Auf Ebene von NAM kommt ein Overlay aus einem normenbasierten Screening und einer Ausschlussliste zum Einsatz. Es dient als grundlegende Schutzmaßnahme im Rahmen der Richtlinie von NAM für verantwortungsbewusste Anlagen, die Investitionen in Unternehmen untersagt, die an der Herstellung von illegalen Waffen oder Nuklearwaffen beteiligt sind, sowie in Unternehmen, deren Engagement im Kohlebergbau einen festgelegten Schwellenwert überschreitet. In der auf das Übereinkommen von Paris abgestimmten Richtlinie von NAM zu fossilen Energieträgern werden Schwellenwerte für das Engagement von Unternehmen im Bereich der Gewinnung und Bereitstellung fossiler Energieträger sowie diesbezüglicher Dienstleistungen festgelegt. Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit diese Schwellenwerte überschreitet, werden ausgeschlossen, wenn sie keine dokumentierte, auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Übergangstrategie vorweisen können. Die ausführliche Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagen und die Ausschlussliste für Unternehmen stehen auf [www.nordeaassetmanagement.com](http://www.nordeaassetmanagement.com) zur Verfügung.

### Portfolio-Exposure nach ESG-Bereich



Quelle: Alle Daten stammen aus den MSCI ESG Fund Ratings per 31.10.2022, basierend auf den Beständen per 31.08.2022.

### ESG-Scores nach Bereich



Quelle: Alle Daten stammen aus den MSCI ESG Fund Ratings per 31.10.2022, basierend auf den Beständen per 31.08.2022. Das Gesamtportfoliorating wird auf branchenrelativer Basis berechnet, während die zugrunde liegenden individuellen E-, S- und G-Ratings absolut sind. Die Gesamtbewertung kann daher nicht als Durchschnitt der einzelnen E-, S- und G-Bewertungen betrachtet werden. Bewertet auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 0 sehr schlecht und 10 sehr gut ist.

### SFDR Klassifizierung\*

#### Artikel 8

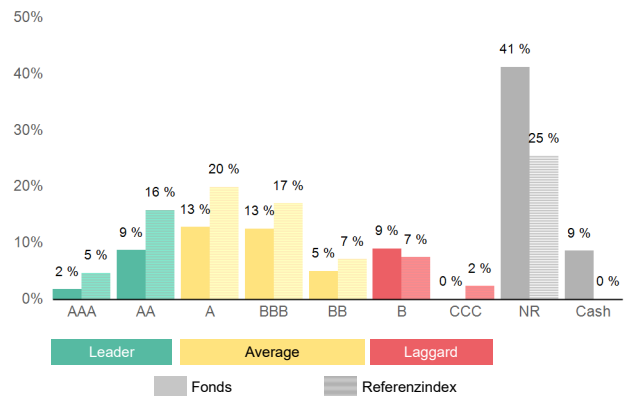
Produkte fördern aktiv ökologische oder soziale Eigenschaften

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

### ESG-Rating (ggü. Referenzindex)

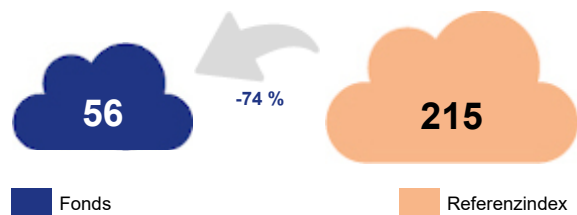
Die Deckungsrate reicht nicht aus, um einen aussagefähigen Nachhaltigkeitsfaktor für den Fonds bereitzustellen

### Rangfolge nach ESG-Rating



Quelle: © 2022 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung abgedruckt.

### Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität



(In Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent pro Millionen Dollar Umsatz). Quelle: Daten von MSCI Inc. für Aktien und ISS Ethix für festverzinsliche Wertpapiere. Bei Staatsanleihen (Staaten) wird der Umsatz durch das BIP ersetzt. Bitte beachten Sie, dass nur Scope 1 & 2 berücksichtigt werden, ausgenommen Scope 3. Die CO<sub>2</sub>-Intensität unseres Fonds kann daher höher erscheinen als die der Benchmark.

## ESG Legende

Scope 1 bezieht sich auf direkte Emissionen von Treibhausgasen (THG), Scope 2 bezieht sich auf indirekte THG-Emissionen aus dem Verbrauch von eingekauftem Strom, und Scope 3 bezieht sich auf andere indirekte Emissionen, die aus Quellen stammen, die nicht im Besitz des Unternehmens sind oder nicht von diesem kontrolliert werden. Die Kennzahlen dienen lediglich der Veranschaulichung und basieren ausschließlich auf Einschätzungen von MSCI ESG Research. © 2022 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung abgedruckt. Obwohl die Informationsanbieter von Nordea Investment Management AB, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC. und ihre verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“) Informationen aus Quellen erhalten, die sie für zuverlässig halten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Originalität, Richtigkeit und / oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien gibt ausdrückliche oder stillschweigende Garantien jeglicher Art ab, und die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich alle Garantien der Gebrauchstauglichkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die hierin enthaltenen Daten ab. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten. Ohne Einschränkung des Vorstehenden, haftet in keinem Fall eine der ESG-Parteien für direkte, indirekte, besondere, strafende, folgende oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit eines solchen Schadens informiert werden.

Weitere Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten des Fonds finden Sie hier: [nordea.lu/Rechtliches](https://nordea.lu/Rechtliches).

## 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.

**Risiko im Zusammenhang mit CDO/CLO:** Die unteren Tranchen von CDOs und CLOs können mit einem deutlich höheren Risiko verbunden sein als die oberen Tranchen derselben CDOs oder CLOs. Diese Wertpapiere können durch einen Wertverlust der zugrunde liegenden Vermögenswerte in Mitleidenschaft gezogen werden. Aufgrund ihrer komplexen Struktur lassen sie sich zudem unter Umständen nur schwer richtig bewerten, und ihr Verhalten in unterschiedlichen Marktlagen kann unvorhersehbar sein.

**Risiko in Verbindung mit Coco-Bonds:** Emittenten von Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds oder CoCos) können geplante Ertragszahlungen nach Belieben streichen oder aussetzen. CoCos bergen ein Verlängerungsrisiko und können stark volatil sein.

**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.

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

**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.

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

**Liquiditätsrisiko:** Bestimmte Wertpapiere sind mitunter schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und einem gewünschten Preis zu kaufen oder zu verkaufen, was sich auf den Wert des Fonds und auf seine Fähigkeit, Rücknahmeforderungen oder sonstige Verpflichtungen rechtzeitig zu bezahlen, auswirken kann.

**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).

## Glossar / Begriffsdefinitionen

### Alpha

Die risikoadjustierte Überschussrendite gegenüber der Benchmark, die sich aus dem aktiven Portfoliomanagement ergibt. Sie spiegelt den Teil der Überschussrendite wider, der nicht durch das systemische Risiko erklärt wird.

### Durchschn. Kupon

Definiert als die durchschnittliche Zinszahlung der festverzinslichen Positionen des Portfolios im Verhältnis zu ihrem Nennwert.

### Durchschn. Rating

Die durchschnittliche Bonität aller festverzinslichen Wertpapiere im Portfolio.

### Beta

Ein Maß für die Volatilität der Renditen im Verhältnis zum Gesamtmarkt-Beta gleich eins. Ein Wertpapier mit einem höheren (niedrigeren) Beta als eines hat ein größeres (geringeres) Risiko im Vergleich zum breiten Markt.

### Commitment

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

### Korrelation

Der Grad, in dem sich zwei Variablen zusammen bewegen. Die Metrik nimmt Werte zwischen -1 und 1 an. Eine positive (negative) Korrelation bedeutet, dass sich Variablen in die gleiche (entgegengesetzte) Richtung (en) bewegen. Wenn keine Beziehung zueinander besteht, ist die Korrelation nahe Null.

### 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.

### Information Ratio

Ein Maß für die risikoadjustierte Rendite, die als die jährliche Überschussrendite des Portfolios gegenüber seiner Benchmark (aktive Rendite) im Verhältnis zur Variabilität dieser Überschussrendite (Tracking Error) definiert ist. Es wird verwendet, um den Mehrwert des aktiven Managements zu bewerten.

### Maximaler Verlust

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

### Modified Duration To Worst

Ein Maß für die Sensitivität des Preises gegenüber Änderungen des Wertes einer Anleihe als Reaktion auf eine Änderung der Zinssätze unter Berücksichtigung aller Call-Merkmale.

### Laufende Kosten

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

### Laufende Rendite

Annualisierte Rendite berechnet als Jahresertrag (Kupons) einer Anlage geteilt durch ihren aktuellen Marktwert.

### Spread Duration

Ein Maß für die Sensitivität des Wertpapierpreises gegenüber Änderungen seines Kreditspreads. Der Credit Spread ist definiert als die Differenz zwischen der Wertpapierrendite und der risikofreien Benchmarkrendite.

### Tracking error

Die Volatilität der Überschussrenditen des Fonds gegenüber seinen Benchmark-Renditen. Er quantifiziert, wie stark das Renditemuster eines Managers dem der Benchmark folgt.

### 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.

### Year To First Call

Die Anzahl der Jahre bis zum nächsten Kündigungstermin für Anleihen mit eingebetteten Optionen.

### Year To Maturity

Zeitraum in Jahren, bis eine Anleihe fällig wird und ihren Kapitalbetrag zurückbezahlt.

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.