

## Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

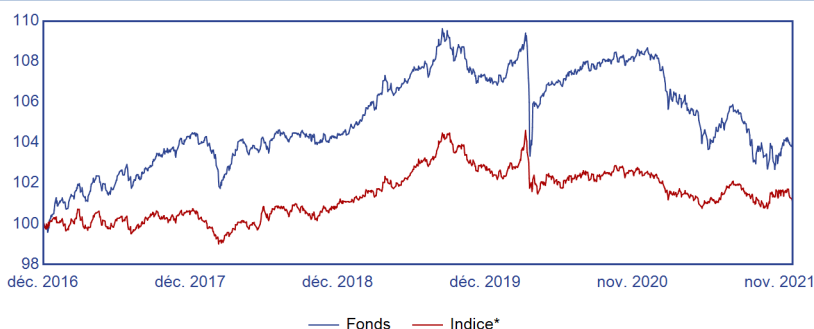
### Performances en %

Cumulées	Fonds	Indice*
Année en cours	-4,18	-1,39
1 mois	0,41	-0,59
3 mois	0,96	0,06
1 an	-4,18	-1,39
3 ans	-0,54	-0,01
5 ans	2,90	0,84
Depuis la création	134,99	154,56

### Chiffres clés

	Fonds	Indice*
Performance annualisée en %**	-0,18	0,00
Volatilité annualisée en %**	3,10	1,92
Year to maturity	23,25	
Effective Duration	4,53	
Effective Yield in %	0,94	
Corrélation**	0,86	
Ratio d'information**	-0,10	
Tracking error en %**	1,74	

### Performances (base 100)



### Données concernant le fonds

Classe d'action	BP-DKK	Date de création	21/02/1997
Catégorie du fonds	Capitalisation	ISIN	LU0076315968
Dernière VNI	234,99	Sedol	5206847
Actifs sous gestion (Millions DKK)	8 255,97	WKN	986766
Investissement minimum (EUR)	0	Bloomberg	FRODMBF LX
Droits d'entrée maximum en %	3,00	Nombre de positions	104
Frais de gestion en %	0,600	Swing factor / Threshold	Non / Non
Gérant	Danish Fixed Income Team		

\* 75% Nordea DK Govt CM 5Y and 25% Nordea DK Govt CM 3Y (Source: NIMS)

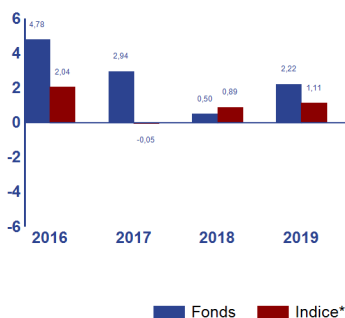
\*\* Données annualisées sur 3 ans

A compter du 14/12/2020, l'indice de référence officiel du fonds est le 75% Nordea DK Govt CM 5Y and 25% Nordea DK Govt CM 3Y. Avant cette date, le fonds n'avait pas d'indice de référence officiel. La performance du fonds depuis son lancement est comparée avec le 75% Nordea DK Govt CM 5Y and 25% Nordea DK Govt CM 3Y. Cet indice de référence est utilisé à des fins de comparaison de performances.

A compter du 19/06/2019 le fonds Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund a été renommé Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund.

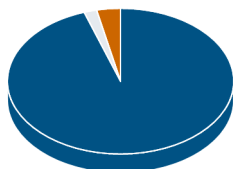
Performances en DKK

### Année civile

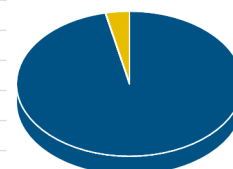


### Allocation des actifs en %

Type d'actifs	Fonds
Obligations sécurisées	94,78
Obligations d'Etat	1,81
Liquidités nettes	3,41



Rating	Fonds
AAA	96,56
AA	
A	
BBB	
BB	
B	
CCC	
<CCC	
NR	0,03
Liquidités nettes	3,41



### Principales positions en %

Nom du titre	Type d'actifs	Rating	Pondération
Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	Obligations sécurisées	AAA	10,40
Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	Obligations sécurisées	AAA	9,39
Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	Obligations sécurisées	AAA	7,79
Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	Obligations sécurisées	AAA	5,66
Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S	Obligations sécurisées	AAA	5,30
Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	Obligations sécurisées	AAA	5,19
DLR Kredit 1% 10-01-2022 SDO A B	Obligations sécurisées	AAA	4,29
Spb 1 Boligkredit AS 16/26 ADJ C COVID	Obligations sécurisées	AAA	3,63
Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	Obligations sécurisées	AAA	3,52
DNB Boligkredit AS 0.625% 14-01-2026	Obligations sécurisées	AAA	2,78

### Objectif d'investissement

Le portefeuille est investi pour au moins deux tiers de son actif net en valeurs mobilières à revenu fixe ou à taux variable, émises par des emprunteurs privés ou des pouvoirs publics ayant leur siège social ou le centre de leur activité économique au Danemark. Le portefeuille est composé d'obligations libellées en DKK. Les investissements sont concentrés sur des obligations danoises remboursables par anticipation, garanties par des hypothèques et inscrites à la bourse de Copenhague. Le portefeuille d'obligations danoises garanties par des hypothèques détenu par le compartiment affichera des intérêts plus élevés que le niveau de rendement moyen de titres à revenu fixe de même durée. Le fonds peut également investir en obligations d'Etat danoises cotées à la bourse de Copenhague. Géré activement. Indice de référence aux fins de comparaison des performances uniquement. Les caractéristiques de risque du portefeuille du fonds présenteront des similitudes avec celles de l'indice.

### Caractéristiques de durabilité

- ✓ Filtres d'exclusion améliorés et autres limites
- ✓ Liste d'exclusion
- ✓ Détection basé sur les normes
- ✓ Politique de Paris sur les combustibles fossiles alignée (PAFF)
- ✓ Intégration des principaux effets indésirables (PAI)

### Synthèse de l'intégration ESG

À l'échelle de NAM, un niveau supplémentaire de filtrage et de liste d'exclusion répondant à certaines normes est mis en œuvre comme précaution de base au travers de la Politique d'investissement responsable de NAM, qui interdit tout investissement dans des sociétés actives dans la production d'armes illégales ou nucléaires et dans des sociétés exposées à l'extraction de charbon au-delà d'un certain seuil. La Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de NAM fixe des seuils pour l'exposition des sociétés à la production et à la distribution de combustibles fossiles et aux services connexes. Elle exclut les sociétés qui sont impliquées au-delà de ces seuils si elles ne disposent pas d'une stratégie de transition documentée qui soit conforme à l'accord de Paris. La Politique d'investissement responsable et la Liste d'exclusion d'entreprises détaillées sont disponibles sur [www.nordeaassetmanagement.com](http://www.nordeaassetmanagement.com).

### Intensité de carbone moyenne pondérée

Le taux de couverture est insuffisant pour fournir un score de durabilité utile au fonds.

### Notation ESG

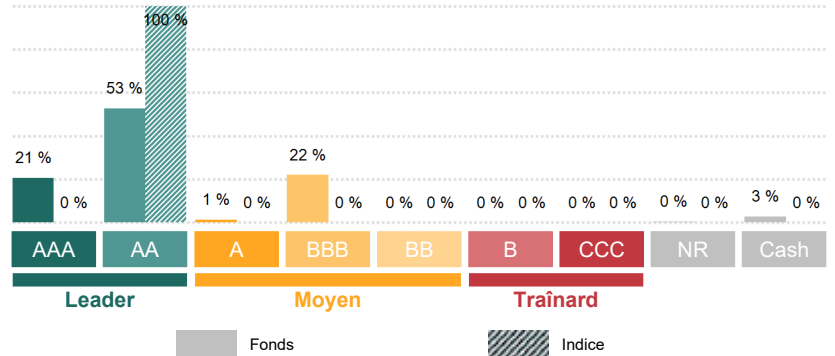
Fonds	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC
Indice	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC

Taux de couverture (Fonds/Indice de référence): 100% / 100%

Indice: 75% Nordea DK Govt CM 5Y and 25% Nordea DK Govt CM 3Y

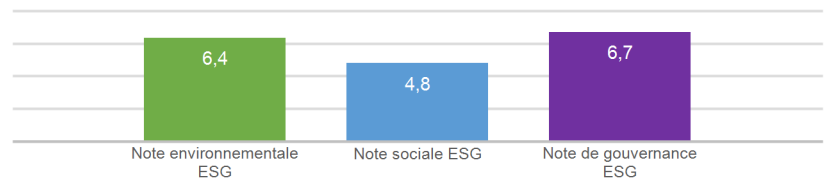
Source: MSCI ESG research LLC

### Répartition par notation ESG



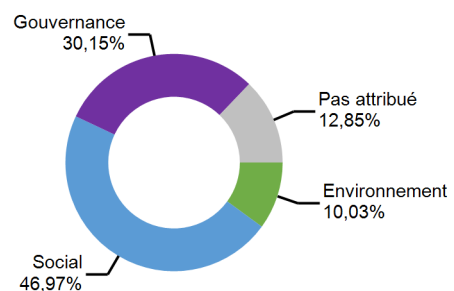
Source: MSCI ESG research LLC

### Notes ESG par pilier



Source: MSCI ESG Fund Ratings au 31/12/2021, sur base des positions au 30/11/2021  
La notation globale du portefeuille est calculée sur une base relative sectorielle, tandis que les notes E, S et G individuelles sous-jacentes sont absolues. La notation globale ne peut donc pas être interprétée comme la moyenne des notes E, S et G individuelles. Sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant très faible et « 10 » excellent.

### Exposition du portefeuille par pilier ESG



Source: MSCI ESG Fund Ratings au 31/12/2021, sur base des positions au 30/11/2021

Les indicateurs sont utilisés à des fins illustratives uniquement et s'appuient exclusivement sur les opinions de MSCI ESG Research. © 2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation. Bien que les fournisseurs d'informations de Nordea Investment Management AB, y compris, sans s'y limiter, MSCI ESG Research LLC. et ses affiliés (les «Parties ESG»), obtiennent des informations auprès de sources qu'elles jugent fiables, aucune des Parties ESG ne garantit ou garantit l'originalité, l'exactitude et / ou l'exhaustivité des données présentes. Aucune des Parties ESG n'offre de garantie expresse ou implicite de quelque nature que ce soit, et les Parties ESG déclinent expressément par la présente toute garantie de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier, en ce qui concerne les données contenues dans les présentes. Aucune des Parties ESG ne pourra être tenue responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans les présentes. En outre, sans limiter aucun de ce qui précède, aucune des Parties ESG ne pourra en aucun cas être tenue responsable pour tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou tout autre (y compris la perte de profits), même s'il est notifié de la possibilité d'un tel dommage.

Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Période considérée (sauf indication contraire): 30/11/2021 - 30/12/2021. Les performances sont calculées en comparant quotidiennement les valeurs nettes d'inventaires (nettes des frais et taxes luxembourgeoises) libellées dans la devise des respectives catégories d'actions, revenus bruts et dividendes réinvestis hors droits d'entrée et de sortie à la date du: 30/12/2021. Les frais d'entrée et de sortie peuvent affecter la valeur de performance. **La performance affichée est basée sur des données historiques. Les performances passées ne préjugent aucunement des résultats futurs et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. La valeur des actions peut fluctuer considérablement en raison de la politique d'investissement du compartiment et ne peut être assurée, vous pourriez perdre une partie ou la totalité du capital que vous avez investi.** Si la devise des respectives catégories d'actions diffère de la devise du pays où l'investisseur réside, les performances peuvent varier en raison des fluctuations des devises. Les compartiments mentionnés sont ceux de Nordea 1, SICAV, une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples de type ouvert soumise au droit luxembourgeois et à la Directive européenne 2009/65/CE du 13 juillet 2009. **Ce document est un document marketing à titre informatif et ne contient pas tous les renseignements concernant les compartiments.** Toute décision d'investissement dans les compartiments doit être prise sur la base du Prospectus en vigueur et du Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID) qui sont disponibles, ainsi que les derniers rapports annuel et semi-annuel, en version électronique en anglais et dans la langue du pays où la SICAV est autorisée à la distribution, sur simple demande et sans frais auprès de Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, B.P. 782, L-2017 Luxembourg et auprès de nos correspondants locaux ou de nos distributeurs ainsi que sur le site internet [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu). Les investissements dans des produits dérivés et dans des opérations de change peuvent être soumis à d'importantes fluctuations qui peuvent affecter la valeur d'un investissement. **Les investissements effectués sur les marchés émergents impliquent un risque plus élevé. La valeur des actions peut fluctuer considérablement en raison de la politique d'investissement du compartiment et ne peut être assurée. Les investissements dans des instruments de participation et de dette émis par les banques risquent d'être assujettis au mécanisme de bail-in, comme prévu par la Directive européenne 2014/59/UE (cela signifie que les instruments de participation et de dette pourraient être amortis, assurant des pertes adéquates aux créanciers non-garantis de l'établissement).** Pour plus de détails sur les risques d'investissement associés à ces compartiments, merci de vous référer au Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID), disponible comme indiqué ci-dessus. Nordea Investment Funds S.A. a décidé de supporter le coût de la recherche, ces coûts étant couverts par la structure de frais existante (frais de gestion et d'administration). Nordea fournit uniquement des informations sur ses produits et n'émet pas de recommandations d'investissements fondées sur des circonstances spécifiques. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais via le lien suivant : [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. peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ses compartiments dans tout pays de l'union européenne conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE. Publié par Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg, autorisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg. Des informations complémentaires peuvent être obtenues auprès de votre conseiller financier. Il/elle peut vous conseiller en toute indépendance de Nordea Investment Funds S.A. **Veillez noter que tous les sous-fonds et parts de fonds peuvent ne pas être disponibles dans la juridiction de votre pays. Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant en Belgique:** Les documents mentionnés ci-dessus sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de notre agent **Agent de service financier en Belgique**, BNP Paribas Securities Services S.C.A., succursale de Bruxelles, Rue de Loxum, 25, 1000 Bruxelles Belgique. **Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant en France:** Avec les autorisations de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) les actions des différents compartiments de Nordea 1, SICAV, peuvent être commercialisées en France. Les documents mentionnés ci-dessus sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de notre correspondant centralisateur France, CACEIS Bank, 1-3, place Valhubert, 75206 Paris cedex 13, France. 75013 Paris. Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement. **La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs et le capital total investi ne peut être assuré. Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant en Suisse:** Le représentant et agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Suisse. Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Sauf indication contraire, toutes les opinions exprimées sont celles de Nordea Investment Funds S.A. Ce document ne peut être reproduit ou distribué sans autorisation préalable. **Les références à des sociétés ou à d'autres investissements mentionnés dans le présent document ne doivent pas être interprétées par l'investisseur comme une recommandation d'achat ou de vente; elles sont uniquement incluses à des fins d'illustration.** Le niveau des charges et avantages fiscaux dépendra des circonstances de chaque individu et peut varier dans le futur.