

Nordea 1 - Stable Return Fund

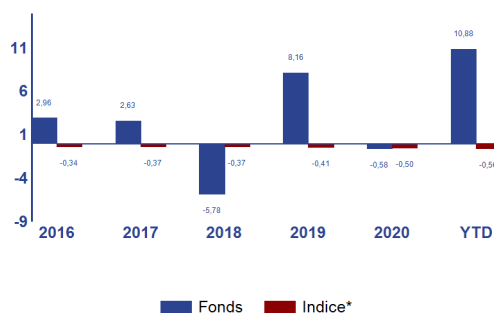
Performances en %

| | Cumulées | Annualisées |
|--------------------|----------|-------------|
| Année en cours | 10,88 | |
| 1 mois | 2,89 | |
| 3 mois | 3,51 | |
| 1 an | 10,88 | 10,88 |
| 3 ans | 19,23 | 6,04 |
| 5 ans | 15,29 | 2,89 |
| Depuis la création | 88,50 | 4,00 |

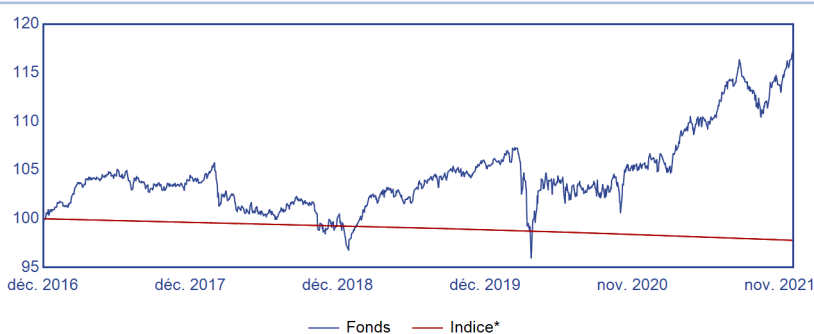
Chiffres clés

| | Fonds |
|------------------------------|-------|
| Volatilité annualisée en %** | 5,69 |
| Ratio de Sharpe** | 1,13 |
| VaR (20],99%) | 5,98 |
| Effective Duration | 0,93 |

Année civile



Performances (base 100)



Données concernant le fonds

| | | | |
|------------------------------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| Classe d'action | BP-EUR | Date de création | 02/11/2005 |
| Catégorie du fonds | Capitalisation | ISIN | LU0227384020 |
| Dernière VNI | 18,85 | Sedol | B1WL6Z4 |
| Actifs sous gestion (Millions EUR) | 7 686,42 | WKN | A0HF3W |
| Investissement minimum (EUR) | 0 | Bloomberg | NABSRBE LX |
| Droits d'entrée maximum en % | 3,00 | Nombre de positions | 236 |
| Frais de gestion en % | 1,500 | Swing factor / Threshold | Non / Non |
| Gérant | | | Multi Assets Team |

* EURIBOR 1M (Source: NIMS)

** Données annualisées sur 3 ans

*** Rebasé à 100 (en %) à titre d'illustration

**** Pour la totalité du portefeuille, incluant les dérivés

A compter du 14/12/2020, l'indice de référence officiel du fonds est le EURIBOR 1M. Avant cette date, le fonds n'avait pas d'indice de référence officiel. La performance du fonds depuis son lancement est comparée avec le EURIBOR 1M. Cet indice de référence est utilisé à des fins de comparaison de performances.

A compter du 01/03/2009 le fonds Nordea 1 - Absolute Return Fund a été renommé Nordea 1 - Stable Return Fund. Performances en EUR

Exposition longue aux actions **81,26 %**

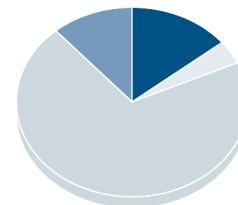
Exposition nette en actions 56,13 %

Exposition Brute ****

| | |
|--------------------------------|----------|
| Futures sur Actions | -25,13 % |
| Futures sur Obligations | 1,96 % |
| Credit Default Swap sur Indice | 3,45 % |
| Liquidité | 4,28 % |
| Actions pays émergents | 4,64 % |
| Obligations d'Etat | 5,16 % |
| Obligations sécurisées | 9,27 % |
| Actions Pays Développés | 76,61 % |

Exposition Devise ****

| | |
|----------------|----------|
| EURO | 91,25 % |
| USD | 18,44 % |
| Pays émergents | 5,19 % |
| Autres | -14,88 % |



Actions

| Pays *** | Fonds | Secteur *** | Fonds |
|-------------|-------|-------------------------------|-------|
| États-Unis | 76,06 | Technologies de l'Information | 24,00 |
| Allemagne | 2,82 | Santé | 23,54 |
| Japon | 2,66 | Consommation Non Cyclique | 15,75 |
| Chine | 2,58 | Consommation Cyclique | 11,86 |
| Danemark | 2,25 | Services de communication | 9,91 |
| France | 2,25 | Industrie | 6,07 |
| Royaume-Uni | 2,22 | Finance | 5,87 |
| Canada | 1,91 | Services aux Collectivités | 2,51 |
| Autres | 7,25 | Autres | 0,49 |

Obligations

| Duration mod. par région | Fonds | Rating *** | Fonds |
|--------------------------|-------------|------------|-------|
| États-Unis | 1,42 | AAA | 92,22 |
| Royaume-Uni | 0,01 | AA | 3,09 |
| Autres | -0,23 | A | 2,61 |
| Europe (sauf GB) | -0,26 | BBB | |
| Total | 0,93 | BB | |
| | | B | |
| | | CCC | |
| | | <CCC | |
| | | NR | 2,07 |

Objectif d'investissement

Le fonds a pour objectif de préserver le capital des actionnaires (sur un horizon d'investissement de trois ans) et de générer des rendements positifs stables. Les investissements seront réalisés à l'échelle mondiale dans des actions, des obligations (comprenant des obligations convertibles en actions) et des instruments du marché monétaire libellés dans différentes devises. Ce compartiment peut également investir dans des instruments dérivés, tels que les contrats à terme sur actions et obligations, afin d'ajuster le bêta et la durée du portefeuille. Géré activement sans référence ni contraintes par rapport à son indice de référence.

Caractéristiques de durabilité

- ✓ Propriété et engagement actifs
- ✓ 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

Ce fonds n'investit pas dans des entreprises impliquées dans la production d'armes illégales ou nucléaires ou tirant plus de 10 % de leur chiffre d'affaires du sable bitumineux. Nous excluons également les entreprises présentant une exposition importante et durable à l'extraction de charbon, avec un seuil de chiffre d'affaires de 10 % sur le charbon thermique et de 30 % sur le charbon dans son ensemble (y compris le charbon métallurgique). Au-delà de ces exclusions d'entreprises (1), Le fonds respecte la Politique sur les combustibles fossiles alignée sur l'accord de Paris de NAM. Des filtres d'exclusion optimisés sont appliqués au processus de construction du portefeuille pour restreindre les investissements dans des sociétés et des émetteurs qui affichent une exposition significative à certaines activités susceptibles de porter préjudice à l'environnement et/ou à la société au sens large, y compris les sociétés des secteurs du tabac et des combustibles fossiles. Le fonds peut avoir recours aux instruments dérivés et ces participations n'entrent pas dans le champ des critères ESG. L'actionnariat actif et l'engagement sont des éléments clés pour chercher à influencer le comportement des entreprises. (1) La liste d'exclusion d'entreprises de Nordea Asset Management est accessible via le lien suivant: <https://www.nordea.com/en/sustainability/sustainablebusiness/investments/exclusion-list/>

Intensité de carbone moyenne pondérée



(équivalent en tonnes CO2 par million de dollars de chiffres d'affaires)

Source: Les valeurs d'émissions et de chiffre d'affaires pour les actions proviennent de MSCI. Les valeurs d'émissions et de chiffre d'affaires pour les obligations proviennent d'ISS Ethix. Dans le cas des souverains (pays), le chiffre d'affaires est remplacé par le PIB. Ces chiffres tiennent compte uniquement des émissions de type 1 et 2, à l'exclusion des émissions de type 3. L'intensité de carbone de notre fonds pourrait par conséquent paraître plus élevée que celle de l'indice de référence. Le champ d'application 1 fait référence aux émissions directes du protocole sur les gaz à effet de serre (GES), le champ d'application 2 fait référence aux émissions indirectes de GES provenant de la consommation d'électricité achetée et le champ d'application 3 fait référence aux autres émissions indirectes qui proviennent de sources qui ne sont ni détenues, ni contrôlées par l'entreprise.

Notation ESG

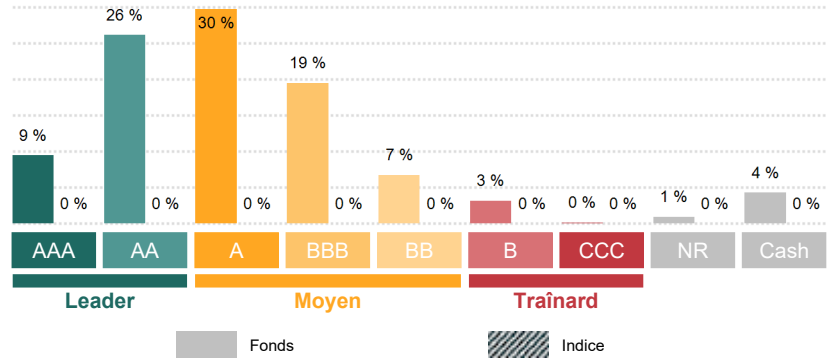
Fonds

| | | | | | | |
|-----|----|---|-----|----|---|-----|
| AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC |
|-----|----|---|-----|----|---|-----|

Taux de couverture (Fonds/Indice de référence): 99% / Couverture insuffisante

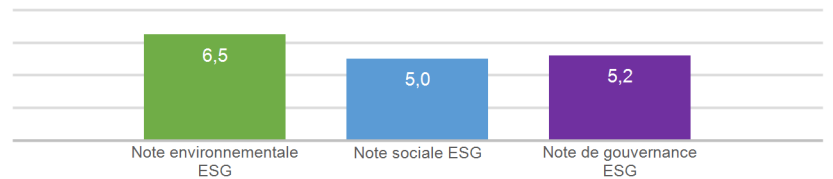
Source: MSCI ESG research LLC

Répartition par notation ESG



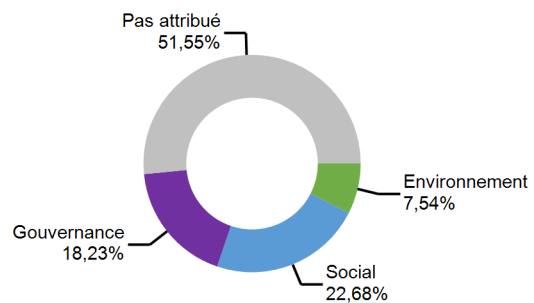
Source: MSCI ESG research LLC

Notes ESG par pilier



Source: MSCI ESG Fund Ratings au 31/12/2021, sur base des positions au 30/09/2021
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 30/09/2021

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 - 31/12/2021. 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: 31/12/2021. 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. 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. 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.