

## Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (AP-EUR)

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

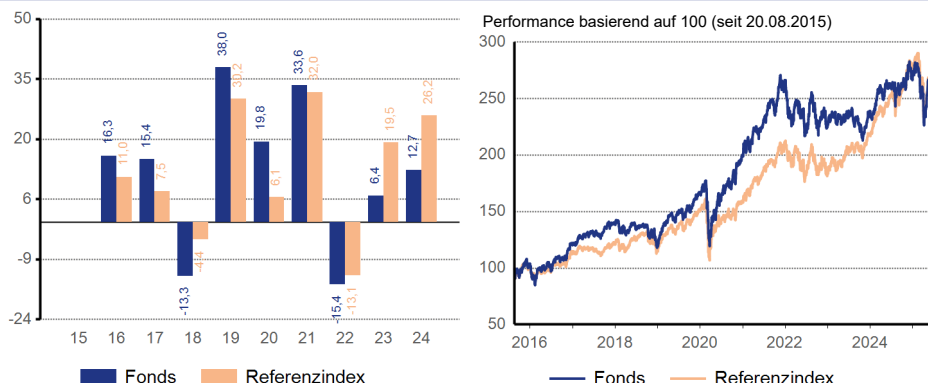
### Anlageziel

Das Managementteam konzentriert sich bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios auf Unternehmen, die im Rahmen ihres Produkt- oder Dienstleistungsangebots klima- und umweltfreundliche Lösungen unter anderem im Bereich erneuerbare Energien und Ressourceneffizienz entwickeln, und die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmalen bieten dürften. Aktiv gemanagt. Benchmark nur zum Performancevergleich verwendet. Die Risikomerkmale des Fondsportfolios können eine gewisse Ähnlichkeit zu denen der Benchmark aufweisen.

### Risikoprofil



### Wertentwicklung per Kalenderjahr / Historische Wertentwicklung



### SFDR classification\*: Artikel 9

Der Fonds strebt nachhaltige Investitionen an.

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

### Kumulierte / Annualisierte Wertentwicklung (in %)

| Wertentwicklung | Fonds     |              | Referenzindex |              |
|-----------------|-----------|--------------|---------------|--------------|
|                 | Kumuliert | Annualisiert | Kumuliert     | Annualisiert |
| Laufendes Jahr  | -3,39     |              | -2,96         |              |
| 1 Monat         | 0,47      |              | 0,88          |              |
| 3 Monate        | 3,46      |              | 2,88          |              |
| 1 Jahr          | -0,62     | -0,62        | 6,06          | 6,06         |
| 3 Jahre         | 18,57     | 5,84         | 46,78         | 13,65        |
| 5 Jahre         | 60,49     | 9,92         | 88,33         | 13,50        |
| Seit Auflage    | 160,54    | 10,20        | 167,94        | 10,51        |

### Fondsdetails

|                                      |                               |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| Manager                              | Fundamental Equities Team     |
| Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR) | 7.230,49                      |
| Anzahl der Positionen                | 53                            |
| Auflagedatum                         | 13.03.2008                    |
| Struktur                             | SICAV                         |
| Fondsdomizil                         | Luxemburg                     |
| Referenzindex*                       | MSCI World Index (Net Return) |

\*Quelle: Datastream

### Monatliche Wertentwicklung (in %)

| Jahr | Jan   | Feb   | Mrz   | Apr   | Mai   | Jun   | Jul   | Aug   | Sep   | Okt   | Nov  | Dez   | Gesamt |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------|
| 2025 | 3,72  | -3,75 | -6,46 | -3,66 | 6,89  | 0,47  |       |       |       |       |      |       | -3,39  |
| 2024 | -0,65 | 5,77  | 4,19  | -2,89 | 2,06  | 1,00  | 0,08  | 0,44  | -0,73 | -1,40 | 8,10 | -3,29 | 12,74  |
| 2023 | 3,73  | 0,67  | 0,24  | -2,01 | 0,20  | 3,62  | 0,53  | -2,96 | -2,18 | -6,05 | 5,77 | 5,41  | 6,44   |
| 2022 | -9,78 | -2,68 | 5,64  | 0,34  | -2,78 | -8,59 | 11,89 | -1,01 | -7,60 | 3,91  | 1,15 | -4,93 | -15,41 |
| 2021 | 1,64  | 1,45  | 7,08  | 1,42  | 0,48  | 2,83  | 3,72  | 3,65  | -2,66 | 3,86  | 3,88 | 2,25  | 33,57  |

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 % *     | 14,71 | 13,90         |
| Korrelation *          | 0,93  |               |
| Information Ratio **   | -1,48 |               |
| Tracking Error in % ** | 5,26  |               |
| Sharpe Ratio *         | 0,20  | 0,77          |
| Alpha in % *           | -7,67 |               |
| Beta *                 | 0,99  |               |

\* Annualisierte 3-Jahres Daten

\*\* Annualisierte 3-Jahres-Daten. Informationen zur Methodik finden Sie im Glossar auf der Seite.

### Wesentliche Änderungen

Seit dem 14.12.2020 ist der MSCI World Index (Net Return) der offizielle Referenzindex des Fonds. Vor diesem Datum besaß der Fonds keinen offiziellen Referenzindex. Die Wertentwicklung des Fonds seit Auflage ist gegen den MSCI World Index (Net Return) gemessen. Dieser Referenzindex wird ausschließlich zum Wertentwicklungsvergleich verwendet.

Am 23.08.2016 wurde der Fonds von Nordea 1 - Climate and Environment Equity Fund in Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund umbenannt.

### Details zur Anteilsklasse

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Kurs                                 | 30,21        |
| Mindestanlage                        | 0 EUR        |
| Ausschüttung                         | Ausschüttend |
| Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR) | 488,90       |
| Code der Anteilsklasse               | AP-EUR       |
| Auflagedatum                         | 20.08.2015   |
| ISIN                                 | LU0994683356 |
| Sedol                                | BYYJQN5      |
| WKN                                  | A14YP2       |
| Bloomberg ticker                     | NOCEAPE LX   |
| Swing Faktor / Schwelle              | Ja / Ja      |
| Jährliche Managementgebühr           | 1,50 %       |
| Laufende Kosten (2025)               | 1,81%        |

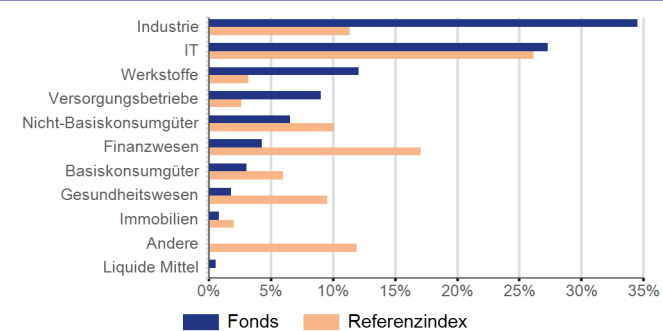
Dem Fonds können weitere Gebühren und Kosten entstehen. Diese entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem BiB.

Top 10 Positionen

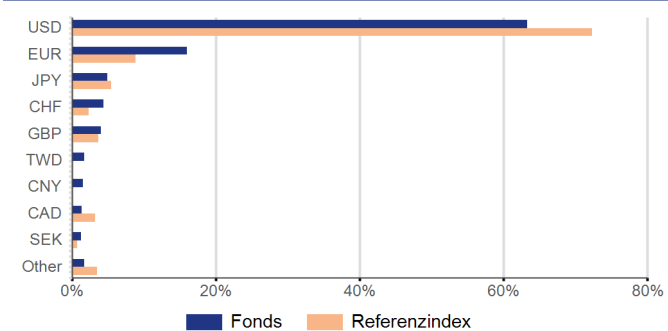
| Unternehmen          | Gewichtung (in %) | Sektor              | Land        | Typ der Anlage |
|----------------------|-------------------|---------------------|-------------|----------------|
| Emerson Electric     | 4,39              | Industrie           | USA         | Aktien         |
| Lam Research         | 3,50              | IT                  | USA         | Aktien         |
| Waste Management     | 3,39              | Industrie           | USA         | Aktien         |
| Air Liquide          | 2,94              | Werkstoffe          | Frankreich  | Aktien         |
| ASML Holding         | 2,89              | IT                  | Niederlande | Aktien         |
| Linde                | 2,85              | Werkstoffe          | USA         | Aktien         |
| American Water Works | 2,75              | Versorgungsbetriebe | USA         | Aktien         |
| Chart Industries     | 2,71              | Industrie           | USA         | Aktien         |
| Arista Networks      | 2,57              | IT                  | USA         | Aktien         |
| Republic Services    | 2,55              | Industrie           | USA         | Aktien         |

Die Bezugnahme auf einzelne Unternehmen oder Investments darf nicht als Empfehlung gegenüber dem Anleger aufgefasst werden, die entsprechenden Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, sondern dient ausschließlich illustrativen Zwecken.

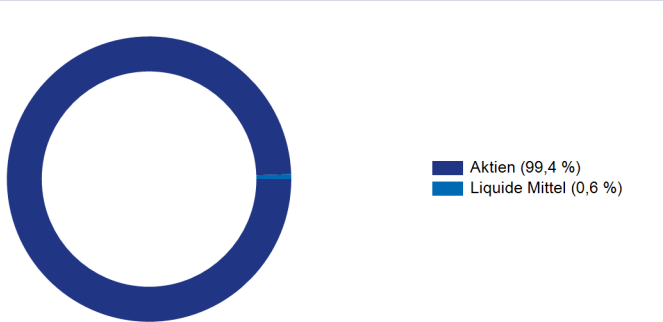
Branchen-Allokation (in %)



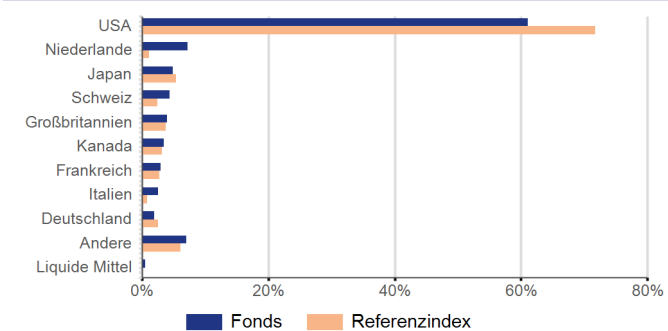
Währungsaufgliederung (nach Absicherung) (in %)



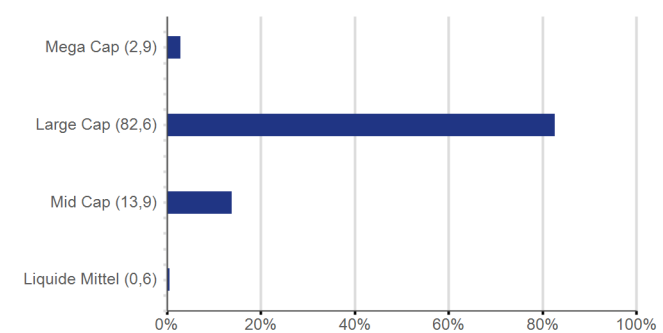
Portfolio-Strukturierung



Geographische Allokation (in %)



Aufgliederung der Marktkapitalisierung (in %)



**Mega Cap:** > EUR 200 Milliarde; **Large Cap:** EUR 10 Milliarde – EUR 200 Milliarde; **Mid Cap:** EUR 2 Milliarde – EUR 10 Milliarde; **Small Cap:** EUR 300 Million – EUR 2 Milliarde; **Micro Cap:** EUR 50 Million – EUR 300 Million; **Nano Cap:** < EUR 50 Million

### Top 5 Aktien (Monatlich)

|                    | Absoluter Beitrag (in %) |
|--------------------|--------------------------|
| Lam Research       | 0,48                     |
| Marvell Technology | 0,44                     |
| Emerson Electric   | 0,32                     |
| Arista Networks    | 0,30                     |
| ASM International  | 0,25                     |

Absoluter Beitrag zur Bruttowertentwicklung, ausgedrückt in EUR

Die Bezugnahme auf einzelne Unternehmen oder Investments darf nicht als Empfehlung gegenüber dem Anleger aufgefasst werden, die entsprechenden Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, sondern dient ausschließlich illustrativen Zwecken.

### Aktien-Kennzahlen

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Dividendenrendite           | 1,41      |
| Price to Earning Ratio      | 20,73     |
| Price to book Ratio         | 2,01      |
| Ertrag pro Aktie (EUR)      | 7,31      |
| Marktkapitalisierung (MEUR) | 54.316,50 |

Nur physische Instrumente

### Schwächste 5 Aktien (Monatlich)

|                      | Absoluter Beitrag (in %) |
|----------------------|--------------------------|
| Waste Management     | -0,29                    |
| LKQ                  | -0,24                    |
| Republic Services    | -0,23                    |
| DSM-Firmenich        | -0,18                    |
| American Water Works | -0,18                    |

### Risikokennzahlen

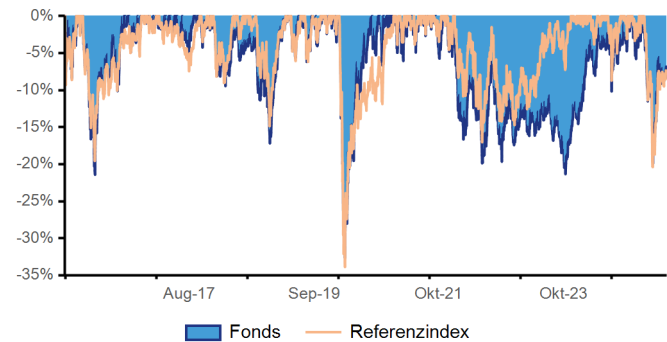
|            |      |
|------------|------|
| Commitment | 0,00 |
|------------|------|

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

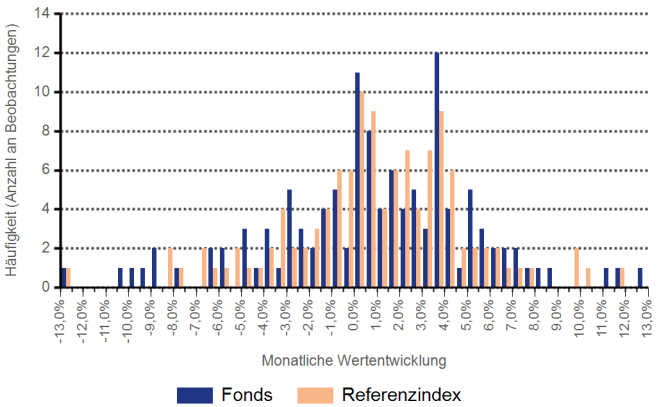
### Wertverlust

Maximaler Wertverlust des Fonds seit Auflage: **-32,64 %**

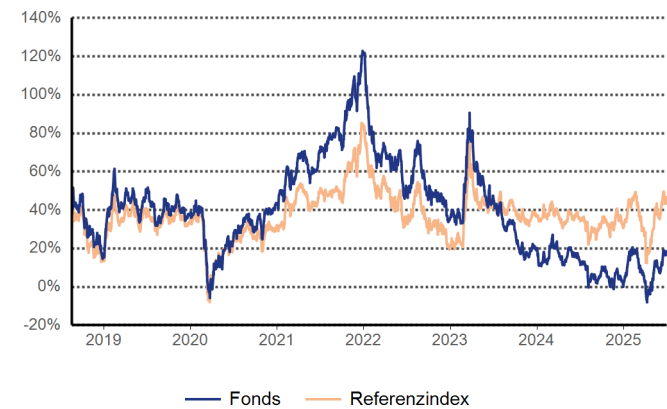
Maximaler Wertverlust der Benchmark: **-33,86 %**



### Distribution der Erträge (Seit Gründung)



### 3 Jahre rollierende Performance

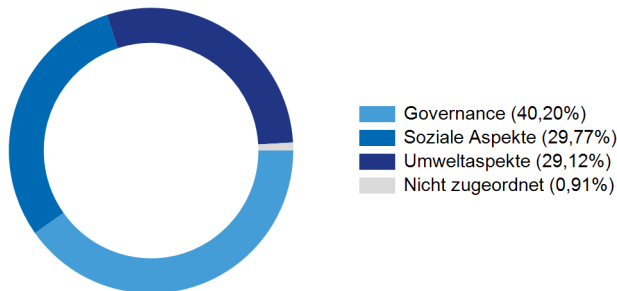


Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Betrachteter Zeitraum (falls nicht anders angegeben): 30.05.2025 - 30.06.2025. Wertentwicklung errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (nach Gebühren und in Luxemburg anfallenden Steuern) in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse, bei Wiederanlage der Erträge und reinvestierter Dividenden ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages oder der Rücknahmegebühr. Ausgabe- und Rücknahmegebühren könnten die Wertentwicklung beeinträchtigen. Stand: 30.06.2025. 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.

### Zusammenfassung der ESG-Investmentstrategie

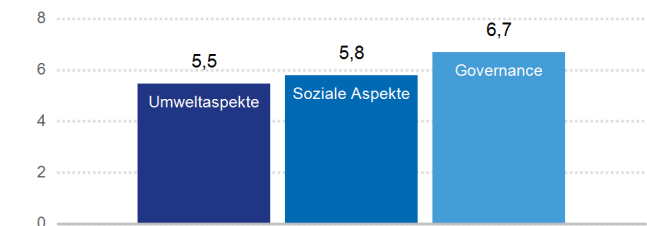
Der Fonds konzentriert sich darauf, dem Übergang zu einer grünen Wirtschaft Priorität einzuräumen, indem er in Unternehmen investiert, die sinnvolle Lösungen zur Bewältigung der dringenden Klima- und Umweltprobleme bieten. Der Fonds verpflichtet sich, jederzeit mindestens 85 % in nachhaltige Anlagen zu investieren, wobei er unsere firmeneigene Methodik verwendet, die an den Zielen der UN-SDGs und der EU-Taxonomie ausgerichtet ist. Diese werden überprüft, um sicherzustellen, dass sie keinen sozialen oder ökologischen Anlagezielen erheblich schaden. Unser Ansatz umfasst strenge Screening- und Ausschlussrichtlinien. Wir schließen Unternehmen aus, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind oder erhebliche negative Auswirkungen auf die Umwelt haben. Gute Governance-Praktiken werden während unseres gesamten Anlageprozesses gründlich geprüft.

### Portfolio-Exposure nach ESG-Bereich



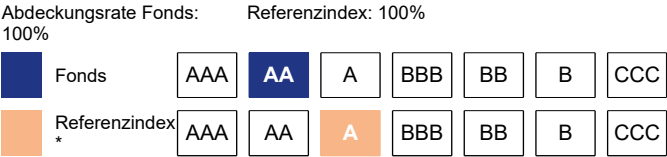
Quelle: Alle Daten stammen aus den MSCI ESG Fund Ratings per 30.06.2025, basierend auf den Beständen per 30.04.2025.

### ESG-Scores nach Bereich



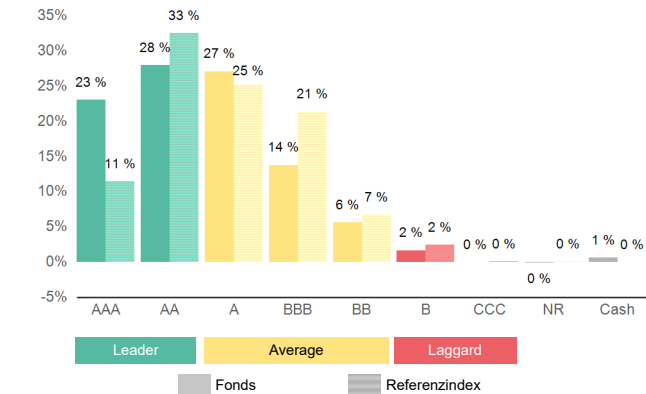
Quelle: Alle Daten stammen aus den MSCI ESG Fund Ratings per 30.06.2025, basierend auf den Beständen per 30.04.2025. Das Gesamtportfoliorating wird auf branchenrelativer Basis berechnet, während die zugrunde liegenden individuellen E-, S- und G-Ratings absolut sind. Die Gesamtbewertung kann daher nicht 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.

### ESG-Rating



Referenzindex: MSCI World Index (Net Return)  
Das ESG-Rating bewertet die Widerstandsfähigkeit der Gesamtbestände eines Fonds gegenüber langfristigen ESG-Risiken. Fonds mit hohem Rating bestehen aus Emittenten mit führendem oder verbessertem Management der wichtigsten ESG-Risiken. ©2025 MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung mit Genehmigung.

### Rangfolge nach ESG-Rating



Quelle: © 2025 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung abgedruckt.

## THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird



**223,9**  
tCO<sub>2</sub>e / m€

Fonds



**101,2**  
tCO<sub>2</sub>e / m€

Referenzindex

(In Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent pro Million Euro an zu berücksichtigendem Umsatz). Quelle: Nordea Investment Funds S.A., Stand: 28.03.2024. Die gewichtete durchschnittliche THG-Intensität des Portfolios, zu der Scope-1- und Scope-2-Emissionen gehören. Äquivalent zur gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Intensität für emittierende Unternehmen. Die zulässige Gewichtung des Vermögenswerts muss mehr als 10% betragen, damit Daten angezeigt werden. Der risikolose Zinssatz wird bei der Berechnung der Benchmark nicht berücksichtigt.

## ESG-Labels



Der Fonds wurde von der belgischen Central Labeling Agency in Form eines **Towards Sustainability Labels** anerkannt. Das Label soll Vertrauen schaffen und potenziellen Anlegern versichern, dass das Finanzprodukt unter dem Gesichtspunkt der Nachhaltigkeit verwaltet wird und keinen Praktiken ausgesetzt ist, die substantiell nicht nachhaltig sind, ohne dass die Anleger selbst eine detaillierte Analyse durchführen müssen.

## 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. © 2025 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/NachhaltigkeitsbezogeneOffenlegungen](https://nordea.lu/NachhaltigkeitsbezogeneOffenlegungen). Der Fonds verwendet eine Benchmark, die nicht auf das Nachhaltigkeitsziel des Fonds abgestimmt ist.

## Risiko&Ertrags-Profil

---

Der Risikoindikator unterstellt, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben diesen Fonds auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In einigen Fällen erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Weitere Informationen zu den Risiken, denen der Fonds ausgesetzt ist, entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikohinweise“ des Prospekts. Sonstige Risiken, die für das PRIIP wesentlich und nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

**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.

**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.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

## Glossar / Begriffsdefinitionen

### Absoluter Beitrag

Gesamter, über einen bestimmten Zeitraum geleisteter Beitrag eines Wertpapiers oder Fonds; wird nicht im Vergleich zu einer Benchmark gemessen.

### 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.

### Beta

Ein Maß für die Volatilität der Renditen im Verhältnis zum Gesamtmarkt-Beta gleich eins. Ein Wertpapier mit einem höheren (niedrigeren) Beta als eins 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.

### Dividendenrendite

Jährliche Dividende pro Aktie geteilt durch den Aktienkurs.

### Forward Earning Per Share

Den Stammaktionären zur Verfügung stehender Nettogewinn (12M-Forward) dividiert durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Stammaktien.

### Forward Price to Earning Ratio

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

### 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. Die dargestellten Zahlen können aufgrund von Unterschieden bei den Stichtagszeitpunkten zwischen dem Net Asset Value des Fonds und seiner Benchmark von den Zielwerten abweichen. Dieser zeitliche Unterschied führt typischerweise zu einem höheren TE und folglich zu einer niedrigeren IR, was das Risikoprofil der Fondsbestände möglicherweise nicht genau widerspiegelt.

### Marktkapitalisierung

Gesamtwert aller ausstehenden Aktien des Unternehmens zum aktuellen Marktpreis.

### Maximaler Verlust

Ein materiell existierender Gegenstand mit wirtschaftlichem, kommerziellem oder Tauschwert.

### Kurs

Nettoinventarwert bezeichnet den Gesamtwert der Vermögenswerte eines Fonds, abzüglich seiner Verbindlichkeiten.

### Laufende Kosten

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

### Physische Instrumente

Der größte Verlust vom Höhe- zum Tiefpunkt, bis ein neuer Höhepunkt erreicht wird. Dabei ist zu beachten, dass nur der Umfang des größten Verlustes gemessen wird, nicht wie häufig große Verluste auftreten.

### Price to book Ratio

Ein Bewertungsverhältnis, das als Preis pro Aktie dividiert durch den Buchwert pro Aktie berechnet wird.

### SFDR

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten, ein Text der EU-Gesetzgebung, der für Finanzprodukte gilt, die in der EU hergestellt werden.

### 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.

### Tracking error

Die Volatilität der Differenz zwischen den Renditen einer Anlage und ihrer sBenchmark. Je niedriger diese Kennzahl, desto näher liegt die historische Wertentwicklung des Fonds an der Performance der Benchmark. Die dargestellten Zahlen können aufgrund von Unterschieden bei den Stichtagszeitpunkten zwischen dem Net Asset Value des Fonds und seiner Benchmark von den Zielwerten abweichen. Dieser zeitliche Unterschied führt typischerweise zu einem höheren TE und folglich zu einer niedrigeren IR, was das Risikoprofil der Fondsbestände möglicherweise nicht genau widerspiegelt.

### Volatilität

Eine statistische Messgröße für die Kursschwankungen eines Wertpapiers. Sie kann auch zur Darstellung der Schwankungen an einem bestimmten Markt verwendet werden. Eine hohe Volatilität deutet auf ein höheres Risiko hin.

## Morningstar

© 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten ab 30.06.2025. 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.**

## Haftungsausschluss

Nordea Asset Management ist der funktionale Name des Vermögensverwaltungsgeschäfts, das von den Gesellschaften Nordea Investment Funds S.A., Nordea Investment Management AB, und Nordea Funds Ltd sowie deren Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften durchgeführt wird. Die genannten Fonds sind Bestandteil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft mit Sitz in Luxemburg. Der Prospekt, das Basisinformationsblatt (BiB) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen auf Englisch und/oder in der jeweiligen Sprache des Marktes, an dem die betreffende SICAV zum Vertrieb zugelassen ist, auf Anfrage in elektronischer Form kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, bei den lokalen Vertretern oder Informationsstellen oder den Vertriebsstellen sowie auf [nordea.lu](http://nordea.lu) zur Verfügung. Dieses Material dient zur Information des Lesers über die spezifischen Fähigkeiten von Nordea Asset Management, die allgemeine Marktentwicklung oder Branchentrends und sollte nicht als Prognose oder Research erachtet werden. Dieses Material oder hierin zum Ausdruck gebrachte Einschätzungen oder Ansichten stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung dar, Finanzprodukte, Anlagestrukturen oder Anlageinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen oder in diese zu investieren, eine Transaktion einzugehen oder aufzulösen oder an einer bestimmten Handelsstrategie teilzunehmen. Soweit nicht anders angegeben sind alle zum Ausdruck gebrachten Meinungen und Ansichten jene von Nordea Asset Management. Die Einschätzungen und Ansichten stützen sich auf das aktuelle Wirtschaftsumfeld und können sich ändern. Auch wenn die hierin enthaltenen Informationen für richtig gehalten werden, kann keine Zusicherung oder Gewährleistung im Hinblick auf ihre letztendliche Richtigkeit oder Vollständigkeit abgegeben werden. Potenzielle Anleger oder Kontrahenten sollten sich in Bezug auf die potenziellen Auswirkungen, die eine Anlage, die sie in Betracht ziehen, haben kann, einschließlich der möglichen Risiken und Vorteile dieser Anlage, bei ihrem Steuer-, Rechts-, Buchhaltungs- oder sonstigem/sonstigen Berater(n) erkundigen und die steuerlichen Auswirkungen, die Eignung und die Angemessenheit dieser potenziellen Anlagen unabhängig beurteilen. Beachten Sie bitte, dass in Ihrem Land möglicherweise nicht alle Fonds und Anteilsklassen angeboten werden. Sämtliche Anlagen sind mit Risiken verbunden; es können Verluste entstehen. Einzelheiten zu den mit diesen Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt und dem jeweiligen BiB. Die hierin beworbenen Anlagen beziehen sich auf den Kauf von Anteilen oder Aktien an einem Fonds, nicht den Kauf von bestimmten Basiswerten wie den Aktien eines Unternehmens, da diese nur die vom Fonds gehaltenen, zugrunde liegenden Vermögenswerte darstellen. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten der Fonds finden Sie hier: [nordea.lu/NachhaltigkeitsbezogeneOffenlegungen](http://nordea.lu/NachhaltigkeitsbezogeneOffenlegungen). Herausgegeben von Nordea Investment Funds S.A. Nordea Investment Management AB und Nordea Investment Funds S.A. sind ordnungsgemäß von der jeweiligen Finanzaufsichtsbehörde in Schweden und Luxemburg zugelassen und unterstehen deren Aufsicht. Nordea Funds Ltd ist eine Verwaltungsgesellschaft die in Finland amtlich eingetragen ist, und der Aufsicht der Finnischen Finanzaufsichtsbehörde untersteht. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte findet sich in englischer Sprache unter folgendem Link: [nordea.lu/documents/summary-of-investors-rights/SOIR\\_eng\\_INT.pdf](http://nordea.lu/documents/summary-of-investors-rights/SOIR_eng_INT.pdf). Nordea Investment Funds S.A. kann im Einklang mit Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG beschließen, die Vereinbarungen über den Vertrieb seiner Fonds in einem EU-Vertriebsland zu beenden. Dieses Material darf ohne vorherige Genehmigung weder vervielfältigt noch in Umlauf gebracht werden. © Nordea Asset Management. **In Österreich:** Der Facility Agent ist Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich. **In Deutschland:** Anlagen in von Banken begebenen Aktien und Schuldverschreibungen bergen das Risiko, dem Bail-In-Mechanismus gemäß der EU-Richtlinie 2014/59/EU zu unterliegen (dies bedeutet, dass Aktien und Schuldverschreibungen abgeschrieben werden könnten, um sicherzustellen, dass die am stärksten unbesicherten Gläubiger einer Institution angemessene Verluste tragen). **In der Schweiz:** Nur für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG). Vertreter und Zahlstelle ist BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Seinaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Herausgegeben von Nordea Asset Management Schweiz GmbH, eingetragen unter der Nummer CHE-218.498.072 und in der Schweiz von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zugelassen.