

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (BP-EUR)

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

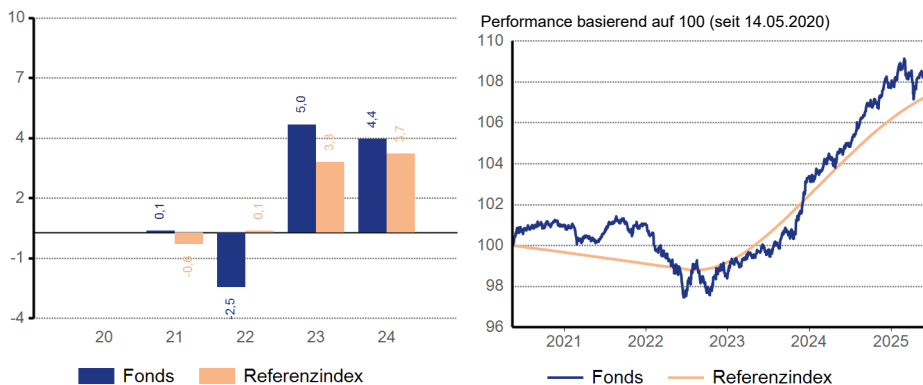
Anlageziel

Der Fonds bietet eine robuste Diversifikation über festverzinsliche Anlageklassen und Regionen. 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 es, ein Anleiheprodukt ohne Einschränkungen und mit geringem Risiko zu konzipieren. Aktiv gemanagt, ohne an seine Benchmark gebunden oder durch diese eingeschränkt zu sein.

Risikoprofil



Wertentwicklung per Kalenderjahr / Historische Wertentwicklung



SFDR classification*: Artikel 6

Der Fonds bewirbt keine ökologischen oder sozialen Merkmale und hat keine nachhaltigen Anlageziele.

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

Kumulierte / Annualisierte Wertentwicklung (in %)

Wertentwicklung	Fonds		Referenzindex	
	Kumuliert	Annualisiert	Kumuliert	Annualisiert
Laufendes Jahr	0,90		1,17	
1 Monat	0,18		0,16	
3 Monate	0,43		0,52	
1 Jahr	3,78	3,78	2,89	2,89
3 Jahre	11,46	3,68	8,69	2,82
5 Jahre	8,18	1,58	7,49	1,46
Seit Auflage	8,86	1,67	7,43	1,41

Fondsdetails

Manager	Multi Assets Team
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	43,72
Anzahl der Positionen	170
Auflagedatum	14.05.2020
Struktur	SICAV
Fondsdomizil	Luxemburg
Referenzindex*	EURIBOR 1M
*Quelle: NIMS	

Monatliche Wertentwicklung (in %)

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2025	0,60	0,56	-0,69	-0,17	0,42	0,18							0,90
2024	0,31	0,10	0,66	-0,42	0,49	0,30	0,95	0,45	0,52	-0,16	1,02	0,04	4,35
2023	0,76	-0,20	0,59	-0,01	0,31	-0,09	0,37	0,35	0,18	-0,11	1,35	1,43	5,02
2022	-0,39	-0,79	-0,34	-0,39	-0,28	-1,16	1,46	-0,83	-0,58	0,73	0,49	-0,47	-2,55
2021	-0,10	-0,68	0,22	-0,10	-0,05	0,47	0,36	0,18	-0,06	-0,70	0,44	0,11	0,07

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 % *	1,92	0,33
Sharpe Ratio *	0,38	

* 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.

Details zur Anteilsklasse

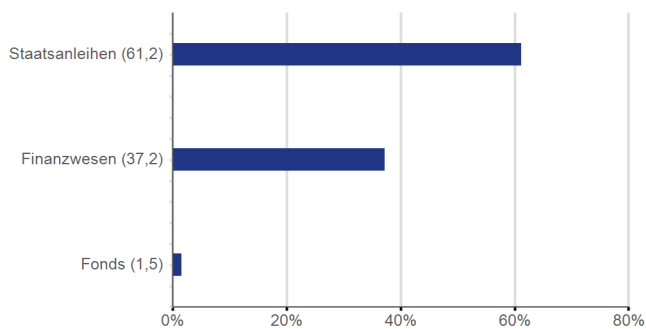
Kurs	108,86
Mindestanlage	0 EUR
Ausschüttung	Thesaurierend
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	2,30
Code der Anteilsklasse	BP-EUR
Auflagedatum	14.05.2020
ISIN	LU2166350277
Sedol	BLBPXP6
WKN	A2P4C6
Bloomberg ticker	NCFIBPE LX
Swing Faktor / Schwelle	Nein / Nein
Jährliche Managementgebühr	0,18 %
Laufende Kosten (2025)	0,39%

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

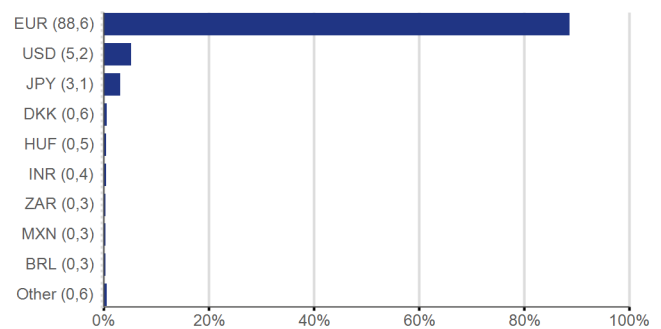
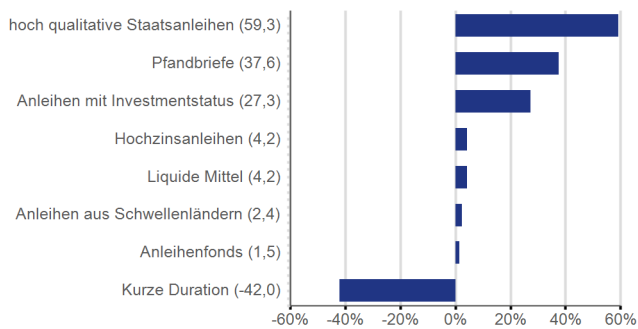
Top 10 Positionen

Unternehmen	Gewichtung (in %)	Sektor	Land	Typ der Anlage	Kredit-Rating
ITRAXX-EUROPE43V1-5Y	15,69	Indexwert	Europa	Credit Default Swaps	BBB
Nykredit Realkredit 1% 01-04-2026 SDO AR H	15,08	Finanzwesen	Dänemark	Anleihen	AAA
CDX-NAIGS44V1-5Y	11,64	Indexwert	Nordamerika	Credit Default Swaps	BBB
Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	4,97	Staatsanleihen	Kanada	Anleihen	AA
Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	4,06	Staatsanleihen	Deutschland	Anleihen	AAA
United Kingdom Gilt 4.5% 07-06-2028	3,56	Staatsanleihen	Großbritannien	Anleihen	AA
FX forward JPY	3,10			Fx Forward	
United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	2,92	Staatsanleihen	USA	Anleihen	AA
Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	2,79	Finanzwesen	Frankreich	Anleihen	AAA
Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	2,45	Finanzwesen	Dänemark	Anleihen	AAA

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.

Aufgliederung der Anleihensektoren (in %)

Nur physische Instrumente. Zur Veranschaulichung auf 100 % umbasiert

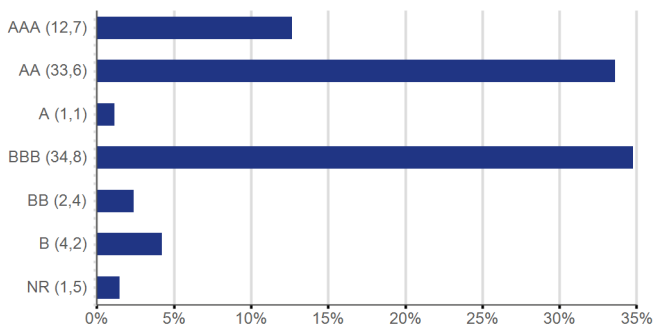
Währungsaufgliederung (nach Absicherung) (in %)**Brutto-Exposure (in %)**

Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

Aufgliederung der Regionen

	Exposure
Entwickelte Märkte	
Europa	46,47 %
Nordamerika	32,22 %
Asia Pacific	6,93 %
Liquide Mittel	
Liquide Mittel	4,17 %
Aus Schwellenländern	
Andere	3,86 %
Europa	0,42 %
Andere	
Andere	-38,18 %

Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

Aufgliederung nach Ratings (in %)

Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

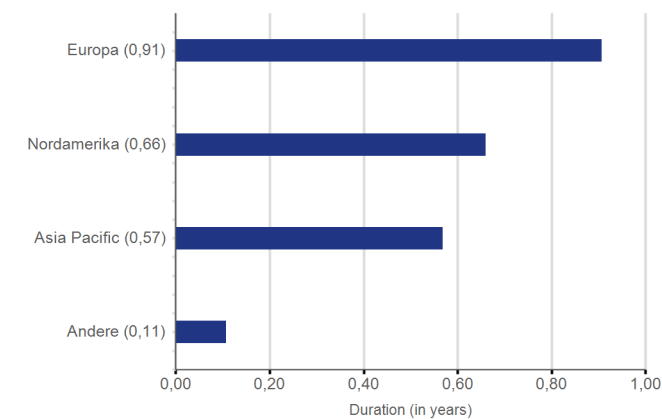
Anleihen-Kennzahlen

Effektive Duration	2,24
Spread Duration	3,70
Effektive Renditen in %	2,97
Durchschn. Rating	AA+

Risikokennzahlen

Fund VaR	0,84
Benchmark VaR	
Summe der Nominalwerte	167,89

Duration (Region)



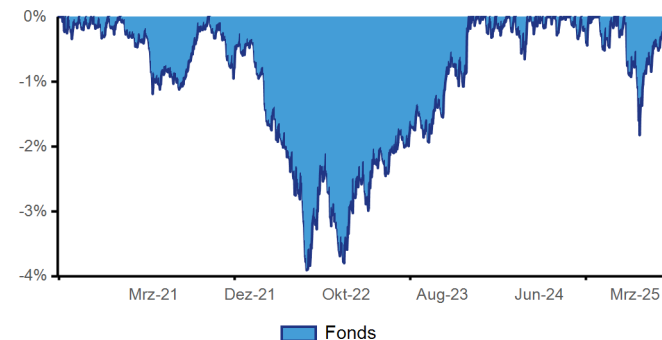
Aufgliederung nach Anlageklasse (in %)

	Long	Short	Brutto	Netto
Anleihen	132,31	-42,05	174,35	90,26
Fx Forward	4,99	-43,53	48,51	-38,54
Liquide Mittel (netto)	4,17		4,17	4,17
Gesamt	141,47	-85,57	227,04	55,89

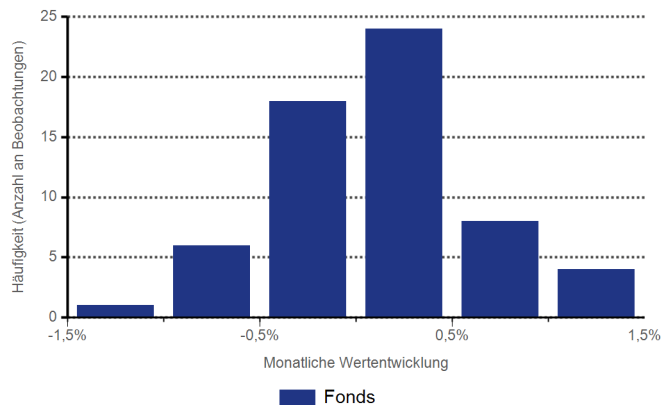
Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

Wertverlust

Maximaler Wertverlust des Fonds seit Auflage: **-3,90 %**



Distribution der Erträge (Seit Gründung)



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.

Risiko&Ertrags-Profil

Der Risikoindikator unterstellt, dass Sie das Produkt 3 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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, 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 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.

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.

Risiken in Verbindung mit inflationsgeschützten Anleihen: Die Absicherung gegen die Inflation, die diese Wertpapiere bieten sollen, stellt keine Absicherung gegen das Zinsrisiko dar. Zinszahlungen auf inflationsgeschützte Wertpapiere sind unvorhersehbar und werden schwanken, da Nennbetrag und Zinsen an die Inflation angepasst werden. 2 Vorauszahl

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).

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.

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.

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

Der gewichtete Durchschnitt der Renditen der Anlagen des Fonds unter Berücksichtigung von Derivaten und Dividendenrenditen auf Aktienwerte. Die Rendite jedes Instruments wird in seiner Währung berechnet. Es handelt sich nicht um eine Renditeerwartung, sondern um eine Momentaufnahme der Rendite der Fondsanlagen zu aktuellen Preisen, Renditen und Wechselkursniveaus.

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-Aktienexposure

Der Anteil des Portfolios, der in Long-Aktienpositionen investiert ist, spiegelt den Grad wider, in dem die Anlagestrategie am Aktienmarkt investiert ist.

Maximaler Verlust

Ein materiell existierender Gegenstand mit wirtschaftlichem, kommerziellem oder Tauschwert.

Kurs

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

Netto-Aktienexposure

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.

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.

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.

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.

Summe der Nominalwerte

Gleich dem absoluten Wert des Commitments jedes einzelnen Derivats, das nicht in Netting- oder Absicherungsvereinbarungen enthalten ist.

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 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 Anteilklassen 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. 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. 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.