

Nordea 1 - Stable Return Fund

Profil de risque et de rendement

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

Risque plus faible

Risque plus élevé

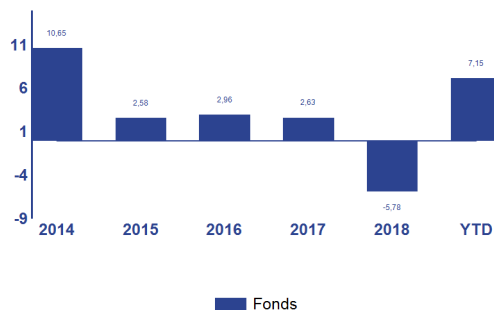
Performances en %

	Cumulées	Annualisées
Année en cours	7,15	
1 mois	0,53	
3 mois	3,17	
1 an	2,73	2,73
3 ans	0,47	0,16
5 ans	13,01	2,48
Depuis la création	69,40	3,89

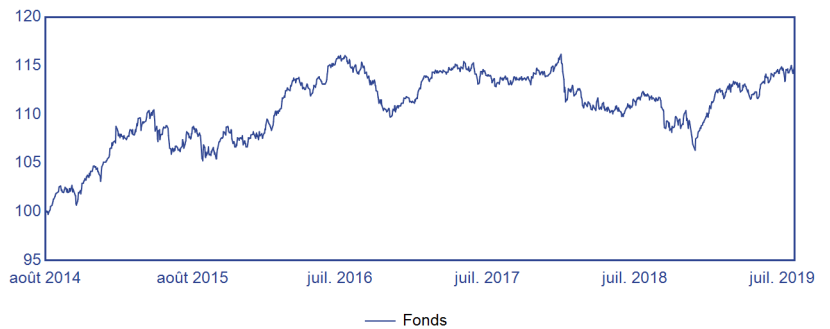
Chiffres clés

	Fonds
Volatilité annualisée en %*	4,33
Ratio de Sharpe*	0,11
Parametric VaR (20d,99%)**	3,13
Effective Duration	0,92

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	16,94	Sedol	B1WL6Z4
Actifs sous gestion (Millions EUR)	10 150,64	WKN	A0HF3W
Investissement minimum (EUR)	0	Bloomberg	NABSRBE LX
Droits d'entrée maximum en %	3,00	Nombre de positions	391
Frais de gestion en %	1,500	Swing factor / Threshold	Non / Non
Gérant			Multi Assets Team

* Données annualisées sur 3 ans

** Source: MSCI RiskManager

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

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

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 **72,16 %**

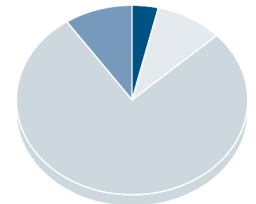
Exposition nette en actions **44,86 %**

Exposition Brute ****

Actions (futures sur indices)	-27,29 %
Oblig. souv. (futures sur indice)	-11,89 %
Oblig. Crédit	-0,67 %
Liquidité	2,11 %
Actions Pays Emergents	11,81 %
Obligations d'Etat	13,31 %
Obligations sécurisées	14,91 %
Actions Pays Développés	60,35 %

Exposition Devise ****

EURO	77,36 %
Autres	9,55 %
Pays émergents	9,42 %
USD	3,67 %



Actions

Pays ***	Fonds	Secteur ***	Fonds
États-Unis	57,74	Santé	20,38
Japon	5,77	Technologies de l'Information	19,59
Chine	5,22	Services de communication	12,63
Canada	5,06	Consommation Non Cyclique	9,76
France	4,41	Consommation Cyclique	9,39
Royaume-Uni	4,23	Finance	9,38
Corée du Sud	2,96	Industrie	8,60
Allemagne	2,85	Services aux Collectivités	4,54
Autres	11,76	Autres	5,73

Obligations

Duration mod. par région	Fonds	Rating ***	Fonds
États-Unis	0,66	AAA	45,92
Europe (sauf GB)	0,33	AA	48,61
Royaume-Uni	0,00	A	4,76
Autres	-0,08	BBB	0,71
Total	0,92	BB	
		B	
		CCC	
		<CCC	
		NR	

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.

Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Période considérée (sauf indication contraire): 31/07/2019 - 30/08/2019. 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: 30/08/2019. Les frais d'entrée et de sortie peuvent affecter la valeur de performance. **La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs et il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer le montant total investi. La valeur des actions peut fluctuer considérablement en raison de la politique d'investissement du compartiment et ne peut être assurée.** 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, ainsi qu'avec le Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID) et les derniers rapports annuel et semi-annuel, qui sont disponibles 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. 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. 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 administratif et financier en Belgique, BNP Paribas Securities Services S.C.A., succursale de Bruxelles, Rue de Loxum, 25, Bruxelles, B-1000-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 en France, CACEIS Bank, 1-3, place Valhubert, 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, CH-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. Toute référence à des sociétés ou autres investissements mentionnés dans ce document ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente. Le niveau des charges et avantages fiscaux dépendra des circonstances de chaque individu et peut varier dans le futur.