

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (BP-EUR)

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 (DICI). Support commercial

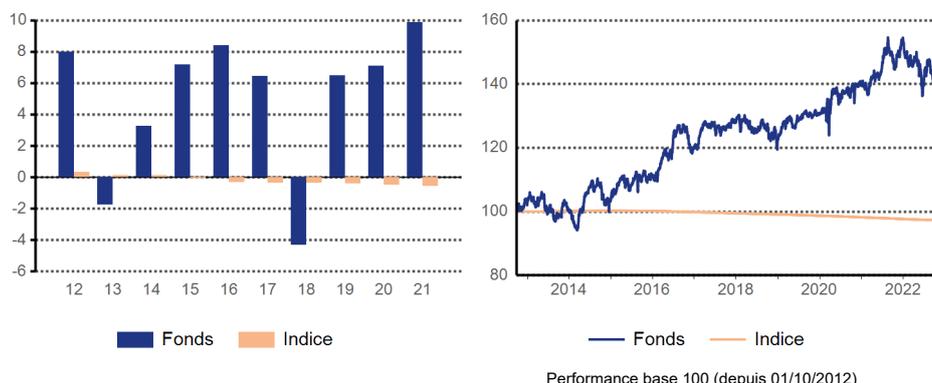
Objectif d'investissement

Le fonds vise à générer un rendement annualisé de +5% à 7% (brut de frais) supérieur au taux sans risque sur un cycle d'investissement complet, avec une volatilité annualisée comprise entre 7% et 10%. Le fonds a recours à de nombreuses stratégies d'investissement à faible corrélation afin d'offrir une exposition dynamique à diverses classes d'actifs, au sein d'un univers composé d'un sous-ensemble d'actions, d'obligations et de devises. Le fonds mettra en oeuvre les différentes stratégies via des arbitrages (pair trades), combinant une position longue compensée par une position courte, au sein de différentes classes d'actifs. Dans le temps, le fonds vise à construire un portefeuille neutre par rapport au marché. Il offre ainsi aux investisseurs un portefeuille hautement diversifié avec un niveau élevé de protection contre le risque baissier (cible une volatilité ex-ante de 10%). Géré activement sans référence ni contraintes par rapport à son indice de référence.

Profil de risque et de rendement



Performances par année calendaire / Performances historiques



★★★★★
Notation Morningstar
EAA OE Alt - Multistrategy

© 2022 Morningstar, Inc. Tous droits réservés au 31/10/2022. La notation Morningstar est une évaluation du rendement passé d'un fonds — fondée à la fois sur le rendement et le risque — qui montre à quel point les placements similaires se comparent à ceux de leurs concurrents. Une note élevée à elle seule est une base insuffisante pour une décision d'investissement. **Les performances passées ne préjugent aucunement des résultats futurs**

Performances cumulées / annualisées (en %)

Performance	Fonds		Indice	
	Cumulée	Annualisée	Cumulée	Annualisée
Année en cours	-5,85		-0,18	
1 mois	2,91		0,08	
3 mois	-1,77		0,12	
1 Année	-0,55	-0,55	-0,28	-0,28
3 années	10,96	3,53	-1,31	-0,44
5 années	13,36	2,54	-2,05	-0,41
Depuis la création	36,15	2,39	-0,35	-0,03

Performances mensuelles (en %)

Année	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Total
2022	-2,49	-1,35	-0,22	0,65	-2,51	-2,86	4,76	-2,16	-2,43	2,91			-5,85
2021	-0,84	-0,77	3,01	-0,22	0,98	2,31	3,56	0,00	-1,40	-2,49	2,85	2,70	9,88
2020	0,41	-1,94	3,31	4,16	0,54	-2,67	1,33	0,62	0,08	-2,85	3,80	0,38	7,08
2019	3,12	1,43	0,50	0,08	-2,14	1,85	0,99	1,15	-0,73	0,00	0,98	-0,81	6,50
2018	0,58	-0,25	0,25	-0,25	-2,15	-0,25	1,10	0,67	-0,08	-3,08	2,06	-2,86	-4,31

Les performances sont exprimées en EUR

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 de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse, et vous pourriez perdre une partie ou la totalité du capital que vous avez investi.

Chiffres clés

	Fonds	Indice
Volatilité en %*	7,75	0,09
Ratio de Sharpe*	0,51	

* Données annualisées sur 3 ans

Changements significatifs

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 23/10/2017 le fonds Nordea 1 - Multi-Asset Fund a été renommé Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund.

Classification SFDR*: Article 6

*Produit classé selon le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR)

Caractéristiques du fonds

Gérant	Multi Assets Team
Encours sous gestion (Million EUR)	4 572,11
Nombre de positions	321
Date de lancement	30/09/2009
Structure légale	SICAV
Domicile du fonds	Luxembourg

Indice* EURIBOR 1M

*Source: NIMS

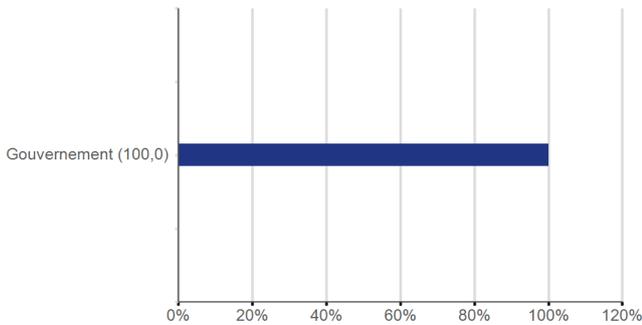
Caractéristiques de la part

Valeur liquidative	13,61
Investissement minimum	0 EUR
Type de part	Capitalisation
Encours sous gestion (Million EUR)	1 164,64
Part	BP-EUR
Date de lancement	30/09/2009
ISIN	LU0445386369
Sedol	B4TMSZ5
WKN	A0YHE7
Ticker Bloomberg	NORMABP LX
Swing factor / seuil	Non / Non
Frais de gestion	1,70 %
Frais courants (2021)	1,99%

Top 15 des positions

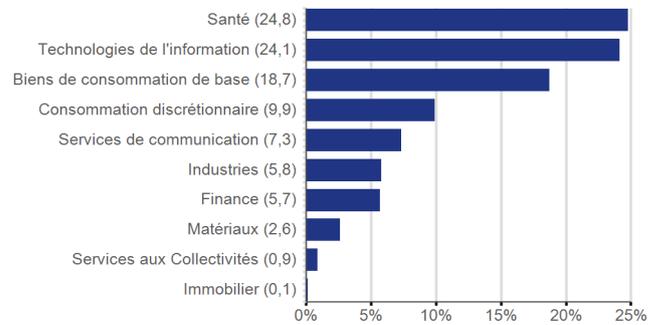
Nom du titre	Pondération (en %)	Secteur	Pays	Type d'instruments	Notation
FX forward JPY	16,74			Fx Forward	
US 5YR NOTE (CBT) 12/2022	16,27	Gouvernement	États-Unis	Future	AAA
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	11,76	Indice	Europe	Credit Default Swap	B
US 10YR NOTE (CBT)12/2022	10,18	Gouvernement	États-Unis	Future	AAA
EURO-BUND FUTURE 12/2022	7,38	Gouvernement	Allemagne	Future	AAA
Novo Nordisk B	4,41	Santé	Danemark	Actions	
FX forward INR	3,60			Fx Forward	
FX forward HUF	3,35			Fx Forward	
Coca-Cola	2,94	Biens de consommation de base	États-Unis	Actions	
Visa	2,60	Technologies de l'information	États-Unis	Actions	
DJIA MINI e-CBOT 12/2022	2,42	Indice	États-Unis	Future	
FX forward PLN	2,25			Fx Forward	
FX forward ZAR	2,24			Fx Forward	
AMSTERDAM IDX FUT 11/2022	2,19	Indice	Pays-Bas	Future	
United States Treasury Note/ 2.375% 31-01-2023	2,09	Gouvernement	États-Unis	Obligations	AAA

Répartition sectorielle (obligations) (en %)



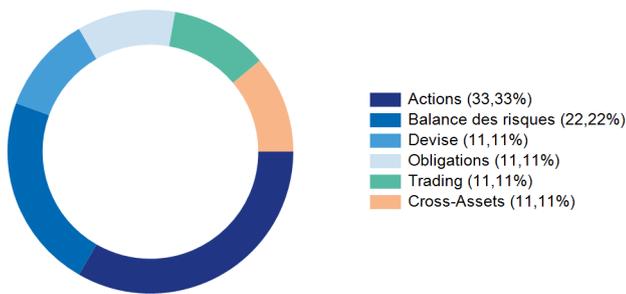
Instruments physiques uniquement. Rebasé à 100 à des fins d'illustration.

Répartition sectorielle (actions) (en %)

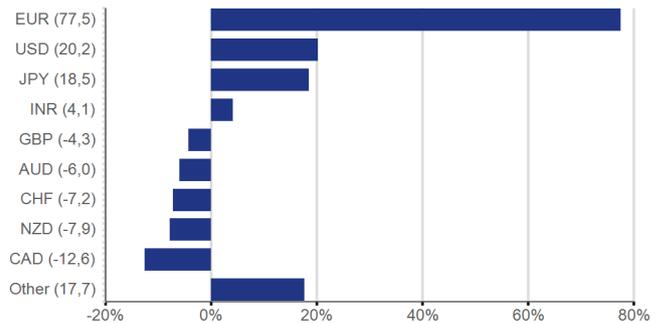


Instruments physiques uniquement. Rebasé à 100 à des fins d'illustration.

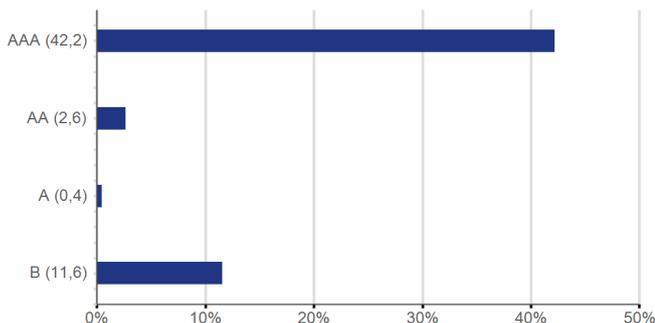
Super stratégies: Budget de risque



Exposition Devise (après couverture) (en %)



Répartition par notation (en %)



Pour l'ensemble du portefeuille, y compris les produits dérivés

Répartition géographique

	Exposition
Marchés Développés	
Amérique du Nord	75,28 %
Zone euro union économique et monétaire	12,80 %
Union économique et monétaire hors zone euro	8,42 %
Europe	5,88 %
Liquidités nettes	
Liquidités nettes	21,84 %
Pays émergents	
Pays émergents	-4,36 %
Autres	
Autres	-51,02 %

Pour l'ensemble du portefeuille, y compris les produits dérivés

Caractéristiques (obligations)

Duration effective	2,60
Notation moyenne	AAA

Exposition par classe d'actifs (en %)

	Long	Short	Brut	Net
Actions	125,33	-80,72	206,04	44,61
Obligations	59,86	-3,09	62,95	56,77
Fx Forward	35,73	-90,13	125,86	-54,40
Liquidités nettes	21,84		21,84	21,84
Total	242,76	-173,93	416,69	68,83

Pour l'ensemble du portefeuille, y compris les produits dérivés

Caractéristiques (actions)

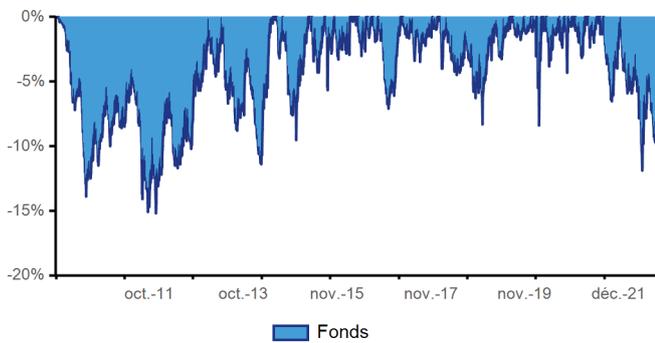
Taux de rendement	2,06
Ratio Price to Earning	19,38
Instruments physiques uniquement	

Données de risques

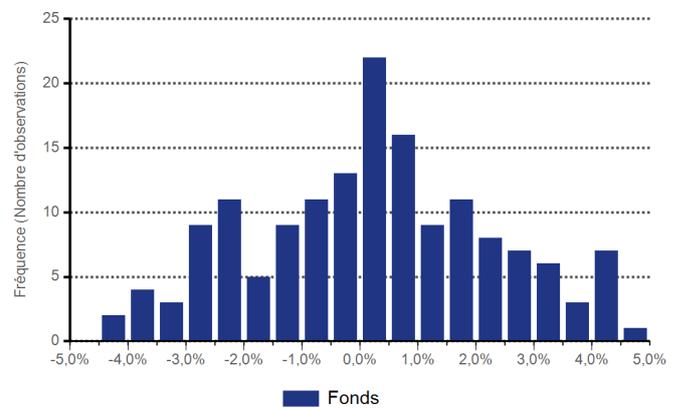
VaR du fonds	7,71
VaR de l'indice de référence	
Somme des notionnels	617,76

Drawdown

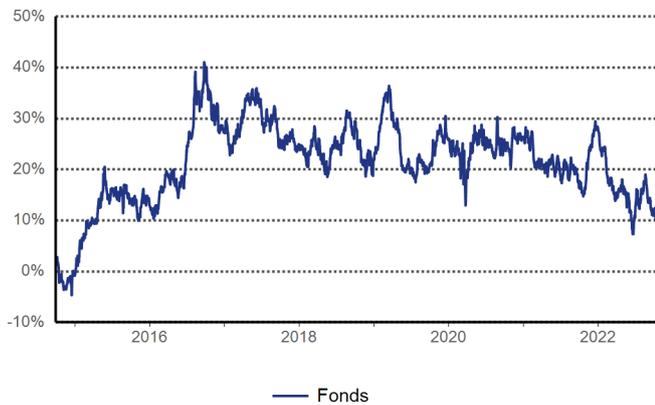
Drawdown maximum depuis le lancement du fonds: **-15,18 %**



Distribution du rendement



Performances glissantes sur 5 ans



Profil de risque et de rendement

L'indicateur mesure le risque de fluctuation de la Valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions sur la base de la volatilité affichée au cours des 5 dernières années et classe le fonds dans la catégorie 4. Cela signifie que le prix des parts acquises au sein du fonds peut modérément fluctuer. Veuillez noter que la catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM, sa catégorie étant susceptible de changer à l'avenir. Les risques suivants sont importants pour l'OPCVM mais ne sont pas adéquatement pris en considération par l'indicateur synthétique et peuvent donc être à l'origine de pertes plus conséquentes :

Risque lié aux ABS/MBS : Les titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs (MBS et ABS) comportent généralement un risque de remboursement anticipé et d'extension de maturité et peuvent également impliquer un risque de liquidité supérieur à la moyenne.

Risque de crédit : Une obligation ou un titre du marché monétaire, qu'il ait été émis par un émetteur public ou privé, pourrait perdre de la valeur en cas de détérioration de la santé financière de cet émetteur.

Risque lié aux certificats représentatifs d'actions : Les certificats représentatifs d'actions (des certificats qui représentent des titres détenus en dépôt par des établissements financiers) présentent des risques d'illiquidité et de contrepartie.

Risque lié aux instruments dérivés : Des variations légères de la valeur d'un actif sous-jacent peuvent donner lieu à d'importantes fluctuations de la valeur d'un instrument dérivé. Dans ce contexte, les instruments dérivés sont généralement fortement volatils, et ils exposent le fonds à des pertes potentielles substantiellement plus élevées que le coût d'un instrument dérivé.

Risque lié aux marchés émergents et frontières : Les marchés émergents et frontières sont moins établis et plus volatils que les marchés développés. Ils impliquent des risques plus importants, en particulier des risques de marché, de crédit, juridiques et de change, et sont plus susceptibles d'être confrontés à des risques qui, sur les marchés développés, sont associés à des conditions de marché inhabituelles, tels que les risques de liquidité et de contrepartie.

Risque de couverture : Les éventuelles tentatives de réduction ou de suppression de certains risques peuvent ne pas avoir les résultats escomptés, et, lorsqu'elles s'avèrent efficaces, elles éliminent généralement le potentiel de gain en même temps que le risque de perte.

Risque de remboursement anticipé et d'extension de maturité : Tout comportement inattendu des taux d'intérêt pourrait pénaliser la performance des titres de créance remboursables par anticipation (titres dont les émetteurs ont le droit de rembourser le principal avant la date d'échéance).

Risque lié à certaines pratiques de négociation : Certains pays peuvent restreindre les droits à la propriété des étrangers vis-à-vis des titres ou se caractériser par des pratiques de conservation moins réglementées.

Risque lié à la fiscalité : Les lois ou conventions fiscales d'un pays pourraient être modifiées au détriment du fonds ou des actionnaires.

Glossaire / Définitions

Notation moyenne

Note de crédit moyenne de tous les titres obligataires du portefeuille.

Commitment

Représenté par la somme des notionnels, ou la somme des engagements des dérivés individuels après compensation et couverture.

Taux de rendement

Dividendes annuels par action divisés par le prix de l'action.

Duration effective

La sensibilité relative à une variation absolue des taux d'intérêt. Plus précisément, elle donne la variation en pourcentage de la valeur de l'instrument si tous les taux d'intérêt sont augmentés d'1% (en absolu).

VaR du fonds

Estimation fondée sur la probabilité de la perte minimale sur une période (horizon), compte tenu d'un certain niveau de confiance, présentée en pourcentage des actifs sous gestion du fonds.

Exposition Longue Action

La proportion du portefeuille investie dans des positions longues en actions, reflétant le degré d'investissement de la stratégie d'investissement sur le marché des actions.

Maximum Drawdown

La plus grande perte mesurée entre le pic et le creux jusqu'à ce qu'un nouveau pic soit atteint.

Exposition nette aux actions

La différence entre la position acheteur et la position vendeur du fonds. Elle donne un aperçu de la quantité de risque que le portefeuille entreprend et de la mesure dans laquelle le portefeuille est exposé aux fluctuations du marché des actions.

Frais courants

Les frais courants représentent les dépenses de l'an passé et peuvent varier annuellement. Ils incluent les frais de gestion annuels, les frais d'enregistrement, les droits de garde et les frais de distribution mais excluent les frais d'entrée et de sortie. Pour plus d'informations, se reporter à la section dédiée dans le dernier prospectus.

Ratio Price to Earning

Le ratio du prix de l'action par rapport aux prévisions de bénéfice par action sur 12 mois.

Ratio de Sharpe

Indicateur du rendement excédentaire d'un portefeuille par rapport à sa variabilité totale. Il permet de déterminer si la performance d'un portefeuille est due aux décisions judicieuses du gérant ou à une prise de risque plus importante. Plus le ratio est élevé, plus la prise de risque est rémunérée.

Somme des notionnels

Égale à la valeur absolue de l'engagement de chaque dérivé individuel n'incluant pas la compensation ou couverture.

Volatilité

Mesure statistique de la répartition des rendements pour une période donnée avec un certain intervalle de confiance. Elle donne un aperçu du niveau de risque et d'incertitude d'un actif ou d'un portefeuille. Généralement, plus la volatilité est élevée, plus l'actif ou le portefeuille est risqué.

Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Période considérée (sauf indication contraire): 30/09/2022 - 31/10/2022. 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: 31/10/2022. 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 de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse, et 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 de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse, et vous pourriez perdre une partie ou la totalité du capital que vous avez investi. 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. L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un compartiment, et non d'un actif sous-jacent tel que des actions d'une société, car il ne s'agit que des actifs sous-jacents détenus par le fonds. 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 :** Nordea 1, SICAV est enregistré en Belgique. La fonction d'agent administratif et financier est assurée par Nordea Investment Funds S.A. Les documents mentionnés ci-dessus sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de la société de gestion Nordea Investment Funds S.A. (562, rue de Neudorf, L-2017 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg) ou sur le site internet : www.nordea.be. **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, 89-91 rue Gabriel Peri, 92120 Montrouge, France. 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; successeur légal (fusion prévue le ou aux alentours du 1er octobre 2022) : BNP Paribas, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Suisse. **Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant au Canada :** Pour plus d'informations veuillez-vous référer au Document d'informations pour le Canada, à la Mention commerciale canadienne ainsi que l'Avis aux clients canadiens. 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.