Nordea ASSET MANAGEMENT

Fact Sheet | **Feb 2025**

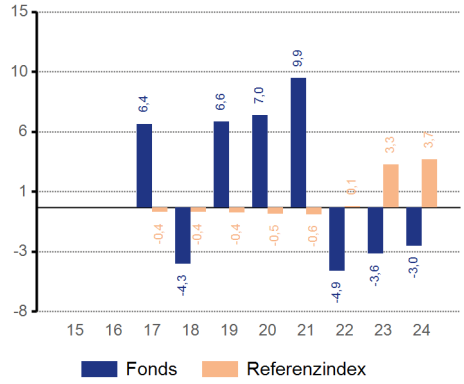
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (AP-EUR)

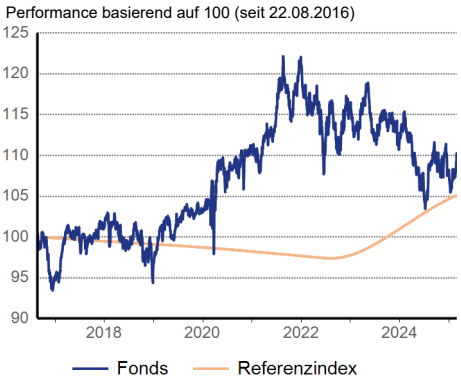
Jede Entscheidung, in den Teilfonds anzulegen, sollte auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und des Basisinformationsblattes (KID) getroffen werden. Werbematerial

Anlagestrategie

Der Fonds strebt eine Zielrendite von Geldmarkt + 5-7 % p.a. (vor Gebühren) über einen gesamten Investmentzyklus an, bei einer Volatilität zwischen 7-10% p.a. Der Fonds nutzt zahlreiche gering korrelierte Anlagestrategien, um ein dynamisches Engagement in mehreren Anlageklassen innerhalb eines Anlageuniversums zu erreichen, welches sowohl aus Aktien, festverzinslichen Wertpapieren wie auch aus Währungen besteht. Der Fonds wird dabei einige der unterschiedlichen Strategien durch paarweise strukturierte Transaktionen über verschiedene investierbare Anlageklassen hinweg umsetzen, bei denen einer Long-Position jeweils eine Short-Position gegenübersteht. Im Laufe der Zeit strebt der Fonds den Aufbau eines marktneutralen Portfolios an. Aktiv gemanagt, ohne an seine Benchmark gebunden oder durch diese eingeschränkt zu sein.

Wertentwicklung per Kalenderjahr / Historische Wertentwicklung





Kumulierte / Annualisierte Wertentwicklung (in %)

	Fonds		Referenzindex	
Wertentwicklung	Kumuliert	Annualisiert	Kumuliert	Annualisiert
Laufendes Jahr	**2,13**		0,44	
1 Monat	**2,06**		0,20	
3 Monate	**0,29**		0,69	
1 Jahr	**-1,76**	**-1,76**	3,43	3,43
3 Jahre	**-5,39**	**-1,83**	7,71	2,51
5 Jahre	**8,65**	**1,67**	6,55	1,28
Seit Auflage	**10,26**	**1,15**	5,11	0,59

Monatliche Wertentwicklung (in %)

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2025	**0,06**	**2,06**											**2,13**
2024	**3,46**	**-2,48**	**0,23**	**-3,06**	**-3,03**	**0,23**	**0,33**	**2,66**	**0,85**	**-2,47**	**2,38**	**-1,80**	**-2,95**
2023	**-2,29**	**0,01**	**2,79**	**2,40**	**-2,95**	**-2,04**	**-0,31**	**2,40**	**-1,41**	**0,68**	**-1,24**	**-1,44**	**-3,57**
2022	**-2,53**	**-1,41**	**-0,15**	**0,63**	**-2,44**	**-2,90**	**4,75**	**-2,15**	**-2,44**	**2,91**	**1,20**	**-0,14**	**-4,87**
2021	**-0,86**	**-0,79**	**3,02**	**-0,25**	**1,02**	**2,26**	**3,66**	**-0,07**	**-1,32**	**-2,54**	**2,83**	**2,75**	**9,91**

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 % *	**7,41**	0,45
Sharpe Ratio *	**-0,60**	

* 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.
Am 23.10.2017 wurde der Fonds von Nordea 1 - Multi-Asset Fund in Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund umbenannt.

Risikoprofil

1	2	3	**4**	5	6	7

Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**

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)

Fondsdetails

Manager	Multi Assets Team
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	3.055,77
Anzahl der Positionen	274
Auflagedatum	30.09.2009
Struktur	SICAV
Fondsdomizil	Luxemburg
Referenzindex*	**EURIBOR 1M**

*Quelle: NIMS

Details zur Anteilsklasse

Kurs	11,84
Mindestanlage	0 EUR
Ausschüttung	Ausschüttend
Verwaltetes Vermögen (Millionen EUR)	2,54
Code der Anteilsklasse	AP-EUR
Auflagedatum	22.08.2016
ISIN	LU1009726206
Sedol	BD06Z47
WKN	A2AQQ4
Bloomberg ticker	NORMAPE LX
Swing Faktor / Schwelle	Nein / Nein
Jährliche Managementgebühr	1,70 %
Laufende Kosten (2025)	2,01%

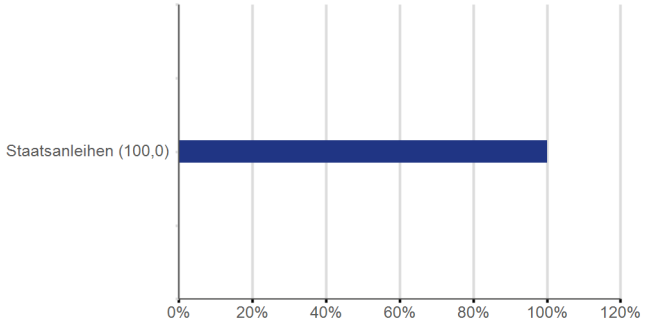
Dem Fonds können weitere Gebühren und Kosten entstehen. Diese entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem BiB.

Top 10 Positionen

Unternehmen	Gewichtung (in %)	Sektor	Land	Typ der Anlage	Kredit-Rating
US 10YR NOTE (CBT)6/2025	24,71	Staatsanleihen	USA	Future	NR
ITRAXX-XOVERS42V2-5Y	20,52	Indexwert	Europa	Credit Default Swaps	NR
OIS - pay Daily Fixings SOFR receive Fixed 4.14% 2027-01-27	19,40	Finanzwesen	Großbritannien	Swap	A
S&P500 EMINI FUT 3/2025	18,92	Index	USA	Future	
US 2YR NOTE (CBT) 6/2025	18,67	Staatsanleihen	USA	Future	AA
OIS - pay Daily Fixings SOFR receive Fixed 4.14% 2027-01-10	15,61	Finanzwesen	Großbritannien	Swap	A
OIS - pay Daily Fixings SOFR receive Fixed 3.37% 2026-09-26	14,17	Finanzwesen	Großbritannien	Swap	A
OIS - pay Daily Fixings SOFR receive Fixed 3.38% 2026-09-23	13,11	Finanzwesen	Großbritannien	Swap	A
OIS - pay Daily Fixings SOFR receive Fixed 3.36% 2026-09-25	12,05	Finanzwesen	Großbritannien	Swap	A
FX forward INR	10,25			Fx Forward	

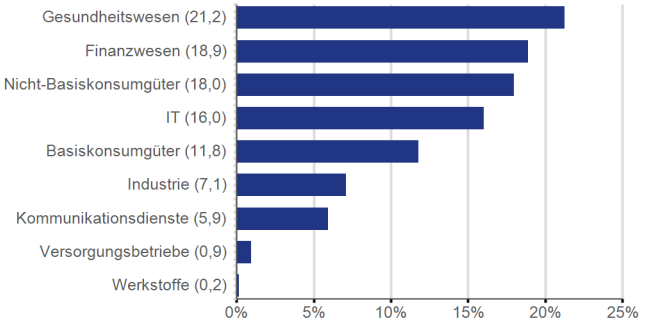
Die Bezugnahme auf einzelne Unternehmen oder Investments darf nicht als Empfehlung gegenüber dem Anleger aufgefasst werden, die entsprechenden Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, sondern dient ausschließlich illustrativen Zwecken.

Aufgliederung der Anleihensektoren (in %)



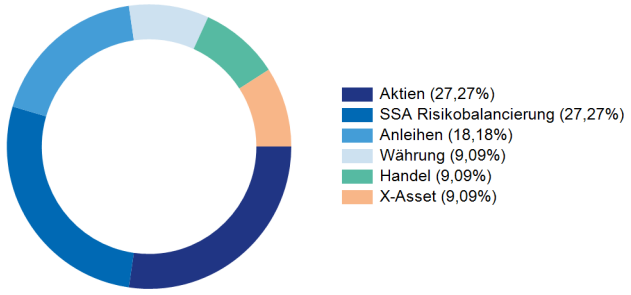
Nur physische Instrumente. Zur Veranschaulichung auf 100 % umbasiert

Aufgliederung der Aktiensektoren (in %)

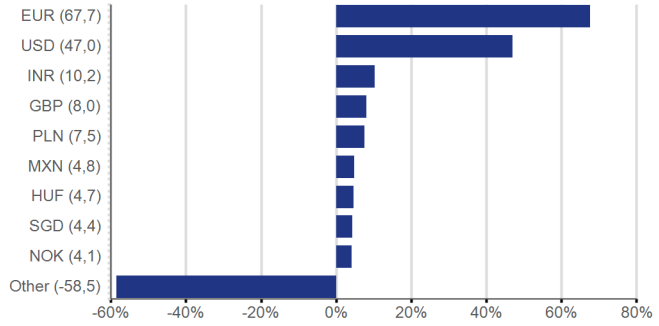


Nur physische Instrumente. Zur Veranschaulichung auf 100 % umbasiert

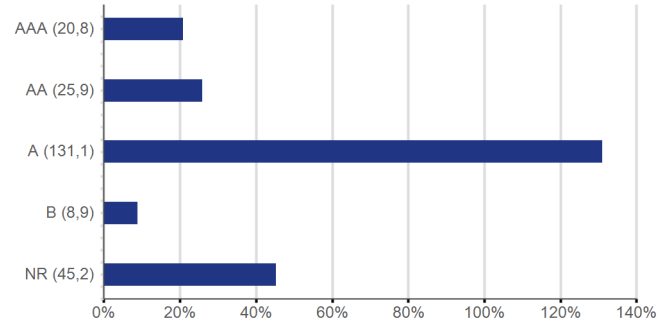
Superstrategie: Risikobudget



Währungsaufgliederung (nach Absicherung) (in %)



Aufgliederung nach Ratings (in %)



Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

Aufgliederung der Regionen

	Exposure
Entwickelte Märkte	
Europa	174,25 %
Nordamerika	116,87 %
Asia Pacific	-4,86 %
Liquide Mittel	
Liquide Mittel	22,34 %
Aus Schwellenländern	
Asia Pacific	3,52 %
Andere	-1,24 %
Andere	
Andere	-25,01 %

Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

Anleihen-Kennzahlen

Effektive Duration	2,32
Durchschn. Rating	AAA

Aktien-Kennzahlen

Dividendenrendite	1,54
Price to Earning Ratio	20,01

Nur physische Instrumente

Aufgliederung nach Anlageklasse (in %)

	Long	Short	Brutto	Netto
Aktien	155,77	-99,20	254,96	56,57
Fx Forward	57,93	-82,94	140,86	-25,01
Liquide Mittel (netto)	22,34		22,34	22,34
Anleihen	233,57	-1,60	235,17	231,97
Gesamt	**469,61**	**-183,73**	**653,34**	**285,87**

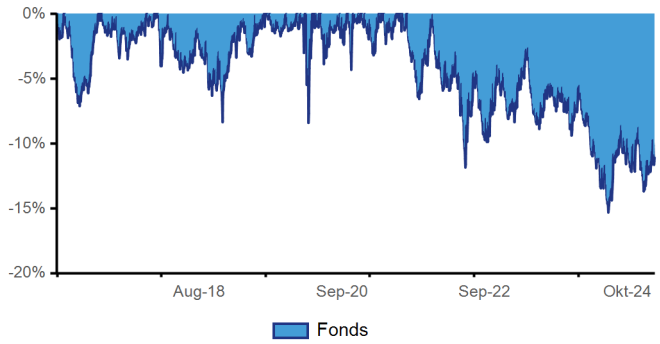
Für das gesamte Portfolio inklusive Derivate

Risikokennzahlen

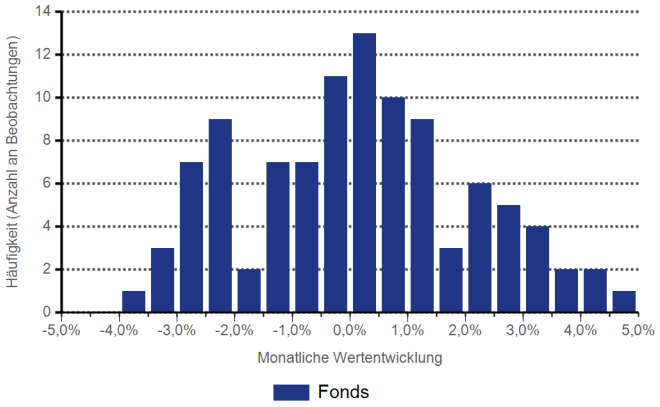
Fund VaR	6,85
Benchmark VaR	
Summe der Nominalwerte	931,85

Wertverlust

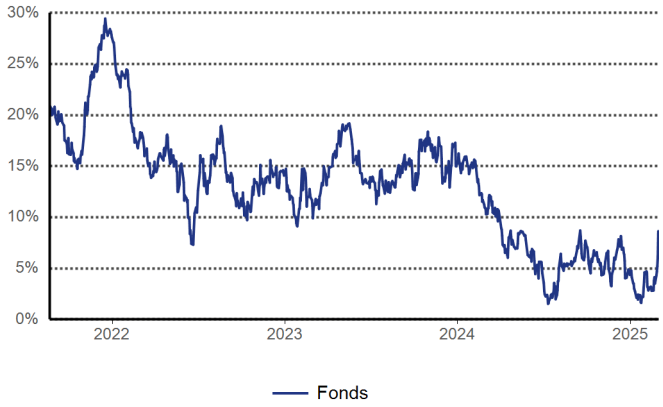
Maximaler Wertverlust des Fonds seit Auflage: **-15,30 %**



Distribution der Erträge (Seit Gründung)



5 Jahre rollierende Performance



Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Betrachteter Zeitraum (falls nicht anders angegeben): 31.01.2025 - 28.02.2025. 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: 28.02.2025. **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 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:

Kreditrisiko: Eine Anleihe oder ein Geldmarktinstrument eines öffentlichen oder privaten Emittenten kann an Wert verlieren, wenn sich die Finanzlage des Emittenten verschlechtert.

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 volatiler 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.

Absicherungsrisiko: Versuche, bestimmte Risiken zu mindern oder auszuschalten, funktionieren möglicherweise nicht wie geplant, und vernichten, sofern sie funktionieren, Ertragspotenzial und bergen daneben Verlustrisiken.

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).

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.

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.

Dividendenrendite
Jährliche Dividende pro Aktie geteilt durch den Aktienkurs.

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.

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.

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.

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.

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 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. 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 Richtline 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, Selnaustrasse 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.