

Nordea 1 - Emerging Market Bond 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 (DIC). Support commercial

Objectif d'investissement

Le fonds investit principalement dans des obligations émergentes libellées en devise forte (par ex. l'USD) émises par des entités souveraines et quasi-souveraines. Un style de gestion actif axé sur la recherche est appliqué pour générer de l'alpha grâce à l'allocation pays et la sélection de titres; fondées sur l'évaluation de l'appétit global pour le risque, des fondamentaux des pays, valeur relatives et facteurs techniques, ainsi que les outils propriétaires de l'équipe. Géré activement. Indice de référence aux fins de comparaison des performances uniquement. Les caractéristiques de risque du portefeuille du fonds présenteront des similitudes avec celles de l'indice.

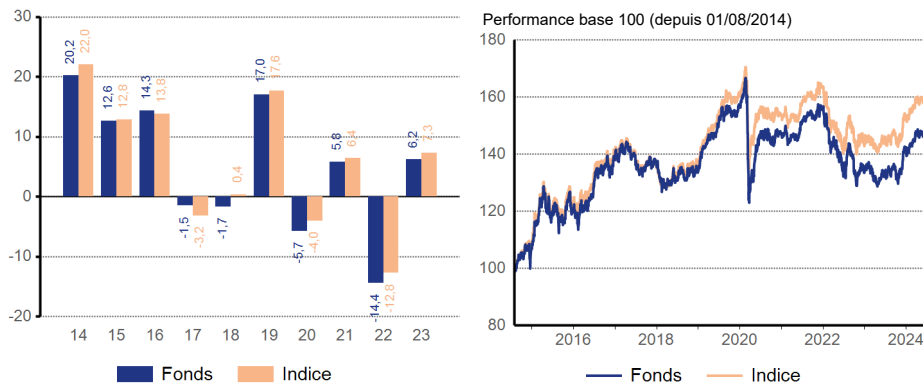
Profile de risque



Risque plus faible

Risque plus élevé

Performances par année calendaire / Performances historiques



★ ★ ★
Notation Morningstar
 Global Emerging Markets Bond

SFDR classification*: Article 8
 Le Fonds fait la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales mais n'a pas d'objectif d'investissement durable.

*Produit classé selon le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR)
 L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion

Performances cumulées / annualisées (en %)

Performance	Fonds		Indice	
	Cumulée	Annualisée	Cumulée	Annualisée
Année en cours	6,40		6,38	
1 mois	0,34		-0,03	
3 mois	2,94		2,70	
1 Année	12,19	12,19	11,23	11,23
3 années	-1,95	-0,65	1,48	0,49
5 années	-2,72	-0,55	1,66	0,33
Depuis la création	63,10	4,07	76,46	4,75

Caractéristiques du fonds

Gérant	Metlife Investment Management, LLC
Encours sous gestion (Million USD)	346,46
Nombre de positions	206
Date de lancement	30/05/2012
Structure légale	SICAV
Domicile du fonds	Luxembourg
Indice*	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified

*Source: Datastream

Performances mensuelles (en %)

Année	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Total
2024	0,58	1,07	2,72	-0,99	-0,04	2,50	0,08	0,34					6,40
2023	1,47	-0,46	-2,67	-0,77	2,29	0,73	0,91	-0,72	-0,09	-1,66	3,11	4,08	6,17
2022	-1,25	-6,60	0,32	-0,75	-1,79	-5,14	4,15	1,41	-4,94	-1,33	3,28	-2,16	-14,38
2021	-0,08	-2,38	1,89	-0,54	0,54	3,06	0,38	1,53	0,16	-1,00	0,42	1,80	5,83
2020	2,77	-0,98	-19,19	3,42	6,06	4,06	-1,19	0,10	-1,04	0,01	2,83	-0,23	-5,75

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.

Caractéristiques de la part

Valeur liquidative	131,13
Investissement minimum	0 EUR
Type de part	Capitalisation
Encours sous gestion (Million EUR)	46,65
Part	BP-EUR
Date de lancement	30/05/2012
ISIN	LU0772926084
Sedol	B7SYRK1
WKN	A1J0GU
Ticker Bloomberg	NEMBBPE LX
Swing factor / seuil	Oui / Oui
Frais de gestion	1,00 %
Frais courants (2023)	1,29%

Le fonds peut encourir d'autres frais et dépenses, veuillez vous référer au Prospectus et au KID

Chiffres clés

	Fonds	Indice
Volatilité en % *	8,23	7,50
Corrélation *	0,98	
Ratio d'Information *	-0,62	
Tracking error en % *	1,83	
Alpha en % *	-1,03	
Bêta *	1,07	

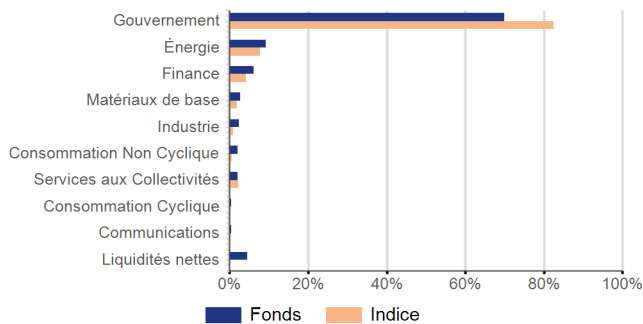
* Données annualisées sur 3 ans

Top 15 des positions

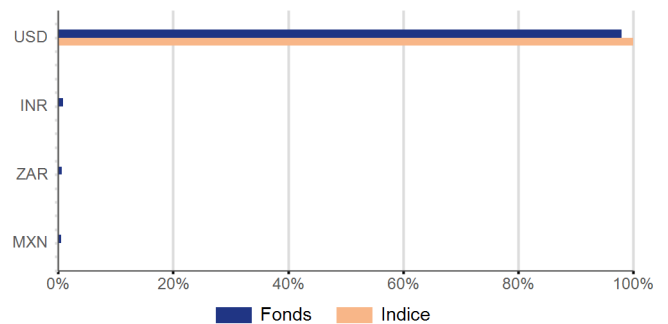
Nom du titre	Pondération (en %)	Secteur	Pays	Type d'instruments	Notation
United States Treasury Note/ 4.5% 31-03-2026	4,87	Gouvernement	États-Unis	Obligations	AA
Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	2,65	Énergie	Mexique	Obligations	B
Colombia Government Internat 8% 20-04-2033	1,51	Gouvernement	Colombie	Obligations	BB
Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	1,30	Gouvernement	Argentine	Obligations	CCC
Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	1,25	Gouvernement	Qatar	Obligations	AA
Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	1,23	Gouvernement	Hongrie	Obligations	BBB
Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	1,22	Gouvernement	Panamá	Obligations	BB
Serbia International Bond 6% 12-06-2034	1,19	Gouvernement	République de Serbie	Obligations	BB
Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	1,16	Gouvernement	Roumanie	Obligations	BBB
Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	1,15	Gouvernement	Colombie	Obligations	BB
El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	1,13	Gouvernement	Salvador	Obligations	CCC
Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	1,06	Gouvernement	Qatar	Obligations	AA
Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	1,04	Gouvernement	Brésil	Obligations	BB
Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	1,04	Gouvernement	Égypte	Obligations	CCC
Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054	1,01	Gouvernement	Pérou	Obligations	BBB

Les références à des sociétés ou à d'autres investissements 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.

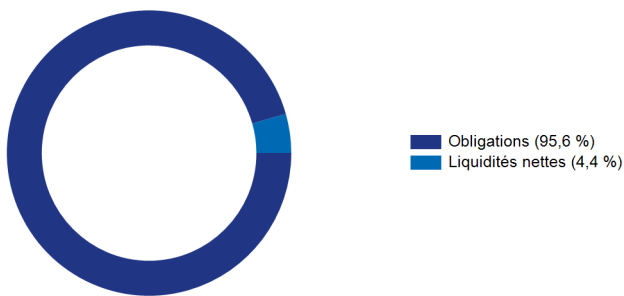
Répartition sectorielle (en %)



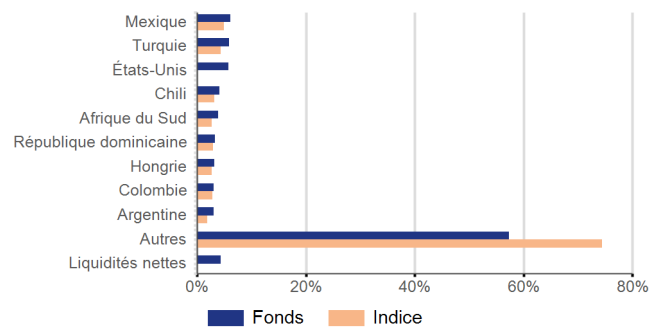
Exposition Devise (après couverture) (en %)



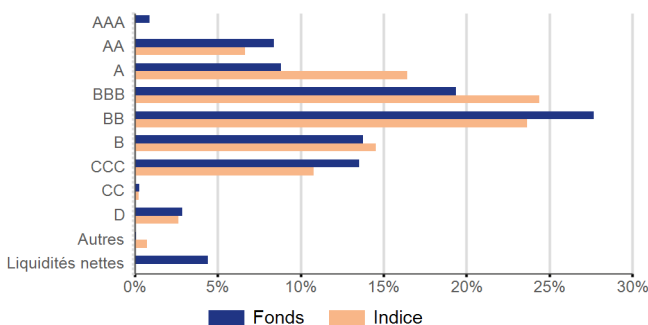
Allocation d'actifs



Répartition géographique (en %)



Répartition par notation (en %)



Caractéristiques (obligations)

Duration effective	7,11
Duration de spread	7,14
Rendement effectif en %	6,78
Coupon moyen en %	6,23
Notation moyenne	BB
Running Yield en %	6,84
Year To Maturity	13,57
Modified Duration To Worst	7,11
Year To First Call	12,00

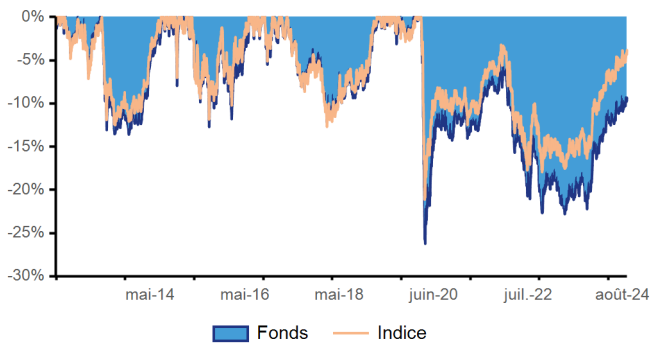
Données de risques

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

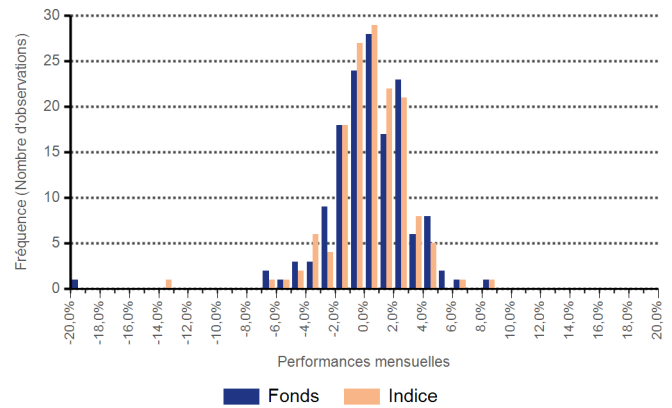
Le chiffre zéro indique une exposition économique égale à 100 %

Drawdown

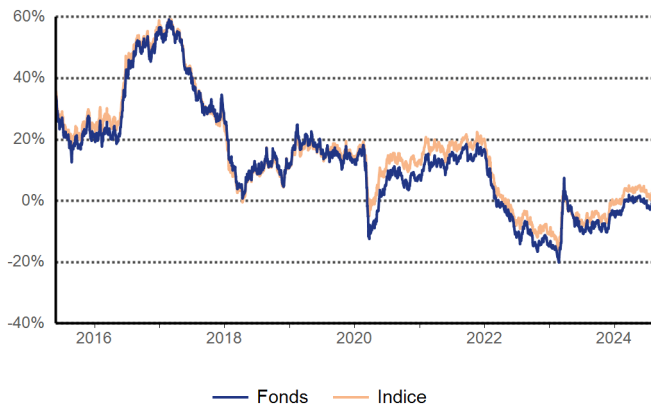
Drawdown maximum depuis le lancement du fonds: **-26,21 %**
 Drawdown maximum de l'indice de référence: **-21,11 %**



Distribution du rendement (Depuis le lancement)



Performances glissantes sur 3 ans



Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Période considérée (sauf indication contraire): 31/07/2024 - 30/08/2024. 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: 30/08/2024. 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.

Profil de risque et de rendement

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce Fonds dans la catégorie 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée. Nous attirons votre attention sur le risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Pour de plus amples informations sur les risques auxquels le fonds est exposé, veuillez vous référer à la section « Descriptions des risques » du prospectus. Autres risques matériellement pertinents pour le PRIIP non repris dans l'indicateur synthétique de risque:

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 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 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.

Sustainability risk : Risque de durabilité. Tout événement ou situation environnemental(e), social(e) ou de gouvernance qui, s'il/elle survient, pourrait avoir des répercussions négatives importantes sur la valeur de l'investissement. Le risque de durabilité peut augmenter de façon significative la volatilité du rendement des investissements du fonds.

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

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Glossaire / Définitions

Contribution absolue

Contribution totale d'un titre ou d'un fonds réalisée sur une période spécifique, elle n'est pas mesurée par rapport à un indice de référence.

Alpha

Rendement excédentaire ajusté au risque par rapport à l'indice de référence, résultant de la gestion active du portefeuille. Il reflète la part du rendement excédentaire qui n'est pas expliquée par le risque systémique.

Coupon moyen

Défini comme le paiement d'intérêts moyen des positions obligataires du portefeuille par rapport à leur valeur principale.

Notation moyenne

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

Bêta

Une mesure de la volatilité des rendements par rapport au bêta global du marché qui est égal à un. Un titre avec un bêta supérieur (inférieur) à un présente un risque supérieur (inférieur) par rapport à l'ensemble du marché.

Commitment

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

Corrélation

La mesure dans laquelle deux variables évoluent ensemble selon une échelle de valeurs comprises entre -1 et 1. Une corrélation positive (négative) signifie que les variables évoluent dans la ou les mêmes directions (opposées). S'il n'y a pas de relation entre elles, la corrélation sera proche de zéro.

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).

Rendement effectif

La moyenne pondérée des rendements des placements du fonds, en tenant compte des produits dérivés et du rendement des dividendes sur les titres de participation. Le rendement de chaque instrument est calculé dans sa dénomination monétaire. Il ne s'agit pas d'une attente de rendement, mais d'un instantané du taux de rendement des investissements du fonds aux prix, rendements et niveaux de change actuels.

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.

Ratio d'Information

Une mesure du rendement ajusté au risque qui est définie comme le rendement annuel excédentaire du portefeuille par rapport à son indice de référence (rendement actif) par rapport à la variabilité de ce rendement excédentaire (tracking error). Il permet d'évaluer la valeur ajoutée de la gestion active.

Maximum Drawdown

Un élément de valeur économique, commerciale ou d'échange qui a une existence matérielle.

Modified Duration To Worst

Mesure de la sensibilité du prix aux variations de la valeur d'une obligation en réponse à une variation des taux d'intérêt, en tenant compte de toutes les caractéristiques d'appel (call).

Valeur liquidative

Valeur nette d'inventaire, la valeur totale des actifs d'un fonds moins ses passifs.

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.

Positions physiques

La perte la plus importante mesurée entre le pic et le creux jusqu'à ce qu'un nouveau pic soit atteint. Il convient de noter que seule l'ampleur de la perte la plus importante est mesurée, sans tenir compte de la fréquence des pertes importantes.

Running Yield

Taux de rendement annualisé calculé comme le revenu annuel (coupons) d'un placement divisé par sa valeur marchande actuelle.

SFDR

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, une législation européenne qui s'applique aux produits initiés au sein de l'UE.

Duration de spread

Mesure de la sensibilité du prix du titre aux variations de son écart (spread) de crédit. L'écart de crédit est défini comme la différence entre le rendement de sécurité et le rendement de référence sans risque.

Tracking Error

La volatilité de la différence entre les rendements d'un investissement et de son indice de référence. Plus le chiffre est bas, plus la performance historique du fonds est proche de celle de l'indice de référence.

Volatilité

Mesure statistique des fluctuations du prix d'un titre. Elle peut également être utilisée pour décrire les fluctuations d'un marché particulier. Une volatilité élevée est le signe d'un risque plus important.

Year To First Call

Nombre d'années jusqu'à la date d'échéance suivante, en lien avec les options intégrées.

Year To Maturity

Durée, en années, jusqu'à ce qu'une obligation arrive à échéance et rembourse son capital.

Morningstar

© 2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés au 30/08/2024. 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**

Clause de non-responsabilité

Nordea Asset Management est le nom fonctionnel du groupe de gestion d'actifs composé des entités juridiques Nordea Investment Funds S.A. et Nordea Investment Management AB ainsi que de leurs succursales et filiales. Les fonds mentionnés font partie de Nordea 1, SICAV une société d'investissement à capital variable basée au Luxembourg. Le Prospectus en vigueur, le Document d'Informations Clés (DIC) et les derniers rapports annuel et semi-annuel sont disponibles en version électronique et en version papier en anglais et dans la langue du pays où la SICAV est autorisée à la distribution, sur simple demande et sans frais auprès de la société de gestion 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. Ce matériel est destiné à fournir au lecteur des informations sur les capacités spécifiques de Nordea Asset Management, l'activité générale du marché ou les tendances du secteur et n'est pas destiné à être considéré comme une prévision ou une recherche. Ce matériel, ou tout point de vue ou opinion exprimé ici, ne constitue pas un conseil financier, ni une recommandation d'acheter, de vendre ou d'investir dans un produit financier, structure d'investissement ou instrument, en vue de la conclusion ou du dénouement d'une quelconque transaction ou de la participation dans une quelconque stratégie de trading. Sauf indication contraire, toutes les opinions exprimées sont celles de Nordea Asset Management. Les points de vue et opinions reflètent les conditions économiques actuelles du marché et sont susceptibles de changer. Bien que les informations contenues ici soient considérées comme exactes, aucune représentation ou garantie ne peut être donnée quant à l'exactitude ou à l'exhaustivité de ces informations. Les investisseurs potentiels ou les contreparties doivent discuter avec leurs conseillers fiscaux, juridiques, comptables et autres quant aux répercussions éventuelles des investissements qu'ils envisagent, y compris les risques et avantages en découlant, et évaluer de manière indépendante les implications fiscales, l'adéquation et l'opportunité de ces investissements potentiels. Veuillez noter que tous les fonds et parts de fonds peuvent ne pas être disponibles dans la juridiction de votre pays. Tous les investissements comportent des risques ; des pertes peuvent être enregistrées. Pour plus de détails sur les risques d'investissement associés à ces fonds, merci de vous référer au Prospectus et au Document d'Informations Clés (DIC). Les investissements promus concernent l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds, 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. Publié par Nordea Investment Funds S.A. Nordea Investment Management AB et Nordea Investment Funds S.A. sont agréés et supervisés par les autorités de surveillance financière en Suède et au Luxembourg respectivement. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français via le lien suivant : https://www.nordea.lu/documents/summary-of-investors-rights/SOIR_fre_INT.pdf. Nordea Investment Funds S.A. peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ses fonds dans tout pays de l'union européenne conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE. Ce matériel ne peut être reproduit ou distribué sans autorisation préalable. © Nordea Asset Management. **En France** : Avec les autorisations de l'AMF, les actions des différents fonds de Nordea 1, SICAV, peuvent être commercialisées en France. Le correspondant centralisateur en France est CACEIS Banque, situé au 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge, France. **En Belgique** : La fonction d'agent administratif et financier est assurée par Nordea Investment Funds S.A. **En Suisse** : Aux seuls investisseurs qualifiés, tels que définis par l'article 10 de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Le représentant et agent payeur est BNP Paribas, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Suisse. Publié par Nordea Asset Management Schweiz GmbH, enregistrée sous le numéro CHE-218.498.072 et autorisée en Suisse par la FINMA. **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.