

## Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Risiko und Ertragsprofil

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

Niedrigeres Risiko

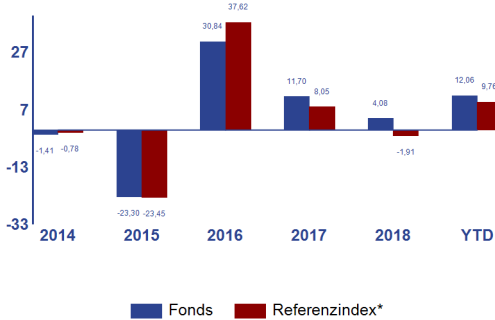
Höheres Risiko

### Performance in %

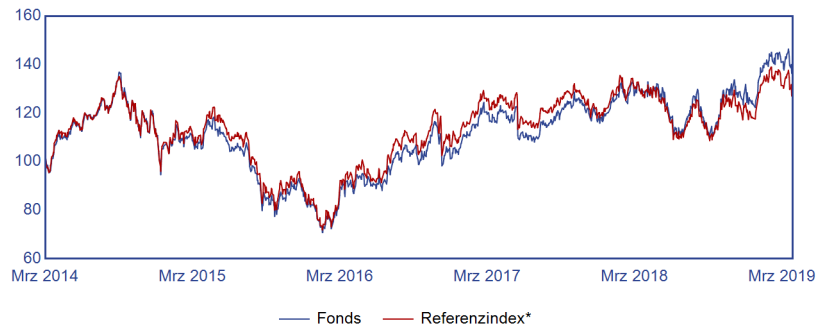
	Fonds	Referenzindex*
<b>Kumuliert</b>		
Laufendes Jahr	12,06	9,76
1 Monat	-1,49	-1,12
3 Monate	12,06	9,76
1 Jahr	9,21	2,37
3 Jahre	53,26	39,41
5 Jahre	30,85	21,10
Seit Auflage	50,10	20,63

	Fonds	Referenzindex*
<b>Kennziffern</b>		
Jahresrendite in %**	15,29	11,71
Jährliche Standardabweichung**	20,27	20,49
Alpha in %**	4,18	
Beta**	0,95	
Sharpe ratio**	0,77	0,59
Korrelation**	0,96	
Information ratio**	0,62	
Tracking error in %**	5,76	

### Jährlich



### Performance (indexiert auf 100)



### Fondsdaten

Anteilklasse	BI-EUR	Auflegedatum	01.04.2008
Fondsart	Thesaurierend	ISIN	LU0351545826
Kurs	14,59	Sedol	B2QNQZ3
AUM (Million EUR)	130,92	WKN	A0NJEH
Mindestanlage (EUR)	75.000	Bloomberg	NLAEBIU LX
Maximum Ausgabeaufschlag in %	0,00	Anzahl der Positionen	85
Jährliche Managementgebühr in %	1,000	Swing factor / Threshold	Nein / Nein
Manager	Itaú USA Asset Management Inc.		

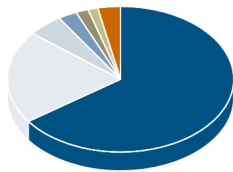
\* MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index (Quelle: Datastream)

\*\* Annualisierte 3-Jahres Daten

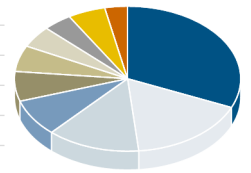
Am 27.11.2008 wurde der Referenzindex des Fonds geändert. Die Wertentwicklung vor diesem Datum bezieht sich auf den vorherigen Referenzindex des Fonds, den MSCI Latin America Free Index. Performances in EUR

### Vermögensaufteilung in %

Land	Fonds
Brasilien	65,16
Mexiko	20,61
Peru	5,07
Kolumbien	2,70
Chile	1,78
Argentinien	1,42
Liquide Mittel	3,26



Sektor	Fonds
Finanzwesen	31,50
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	16,93
Basiskonsumgüter	13,30
Energie	8,25
Industrie	6,62
Immobilien	5,82
Nicht-Basiskonsumgüter	4,82
Kommunikationsdienste	4,14
Andere	5,37
Liquide Mittel	3,26



### Top Holdings in %

Unternehmen	Land	Sektor	Gewichtung
Banco Bradesco ADR	Brasilien	Finanzwesen	5,71
Vale ADR	Brasilien	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4,48
Petroleo Brasileiro ADR	Brasilien	Energie	3,86
Fomento Economico Mexicano ADR	Mexiko	Basiskonsumgüter	3,79
Itaú Unibanco Holding ADR	Brasilien	Finanzwesen	3,60
Credicorp	Peru	Finanzwesen	3,30
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Brasilien	Finanzwesen	3,28
Petroleo Brasileiro ADR	Brasilien	Energie	3,15
Grupo Financiero Banorte	Mexiko	Finanzwesen	2,98
Wal-Mart de Mexico	Mexiko	Basiskonsumgüter	2,72

### Anlagestrategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den MSCI LatAm 10/40-Index über einen 3-Jahreszeitraum zu übertreffen. Dies wird durch einen auf die Fundamentaldaten ausgerichteten, aktiven Top Down- und Bottom Up-Ansatz erreicht, der vor allem auf die Nutzung lokaler Marktexpertise aufbaut. Die Top Down-Analyse beruht hauptsächlich auf der Ländergewichtung, während sich die Bottom Up-Analyse stärker auf die Einzeltitelselektion in einem bestimmten Land auswirkt. Die wichtigste Quelle für einen Überschussertrag ist die Einzeltitelauswahl. Der Fonds ist nicht auf Aktien beschränkt, die entweder als Substanzwerte oder als Wachstumswerte bezeichnet werden können. Sein angestrebter Überschussertrag gegenüber dem Referenzindex liegt bei 3% pro Jahr, während der avisierte Tracking Error (ex ante) bei ± 6% pro Jahr liegt. Das Portfolio hält durchschnittlich 40 bis 60 Titel, wobei Leerverkäufe nicht gestattet sind. Der Manager zielt darauf ab, vollständig investiert zu bleiben. Die maximale Liquiditätsposition beträgt zwar 5%, üblicherweise wird jedoch eine Liquiditätsreserve von maximal 2% vorgehalten.

Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Betrachteter Zeitraum (falls nicht anders angegeben): 28.02.2019 - 29.03.2019. 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: 29.03.2019. **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 der Anteile kann je nach Anlagepolitik des Teilfonds stark schwanken und wird nicht gewährleistet.** 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. Die genannten Teilfonds sind Teil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, welcher der EG-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 entspricht. **Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbematerial**, es enthält daher nicht alle relevanten Informationen zu den erwähnten Teilfonds. Jede Entscheidung, in den Teilfonds anzulegen, sollte auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts getroffen werden. Die genannten Dokumente sind in elektronischer Form auf Englisch und in der jeweiligen Sprache der zum Vertrieb zugelassenen Länder auf Anfrage unentgeltlich bei Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg oder bei den jeweiligen länderspezifischen Vertretern bzw. Informationsstellen oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich. Anlagen in Derivaten und Fremdwährungsanlagen können erheblichen Schwankungen unterliegen, die die Wertentwicklung der Anlage beeinträchtigen können. **Anlagen in Schwellenländern sind mit einem erhöhten Risiko verbunden. Der Wert von Anteilen kann je nach Anlagepolitik des Teilfonds stark schwanken und kann nicht gewährleistet werden. Anlagen in von Banken begebenen Aktien oder Schuldtiteln können gegebenenfalls in den Anwendungsbereich des in der EU Richtlinie 2014/59/EU vorgesehenen Bail-in-Mechanismus fallen (d.h. dass bei einer Sanierung oder Abwicklung des rückzahlungspflichtigen Instituts solche Aktien und Schuldtitel beschrieben bzw. wertberichtet werden, um sicherzustellen, dass entsprechend ungesicherte Gläubiger eines Instituts angemessene Verluste tragen). Angaben zu weiteren Risiken in Verbindung mit den genannten Teilfonds entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die wie oben beschrieben erhältlich sind.** Nordea Investment Funds S.A. hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsgebühren) gedeckt. Nordea Investment Funds S.A. veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. Herausgegeben von Nordea Investment Funds S.A. 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, einer von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg genehmigten Verwaltungsgesellschaft. Weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater – er berät Sie als ein von Nordea Investment Funds S.A. unabhängiger Berater. **Bitte beachten Sie, dass nicht unbedingt alle Teilfonds und/oder Anteilsklassen in Ihrer Jurisdiktion verfügbar sind. Ergänzende Informationen für Anleger in Österreich:** Zahlstelle und Repräsentant in Österreich ist die Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien. **Ergänzende Informationen für Anleger in Deutschland:** Informationsstelle in Deutschland ist Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, D-60311 Frankfurt am Main. **Ergänzende Informationen für Anleger in der Schweiz:** Die Schweizer Vertretung und Zahlstelle ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz. Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Alle geäußerten Meinungen sind, falls keine anderen Quellen genannt werden, die von Nordea Investment Funds S.A. Dieses Dokument darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. In diesem Dokument genannte Unternehmen werden zu rein illustrativen Zwecken angeführt und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Werte dar. Der Grad der individuellen Steuerbelastung ist unterschiedlich und kann sich in der Zukunft ändern.