Nordea
ASSET MANAGEMENT

Fact Sheet | **julio 2019**

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	3	4	5	**6**	7

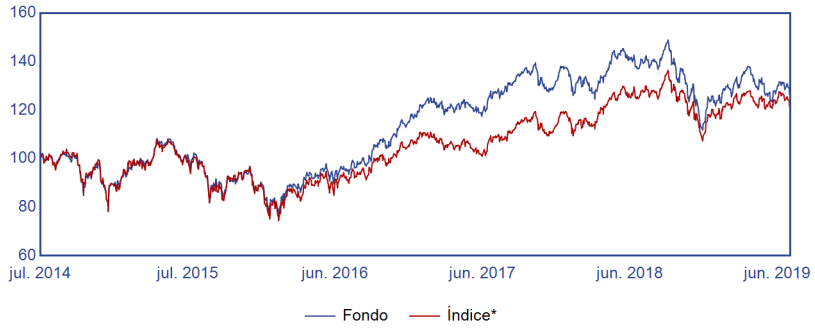
Menor riesgo — Mayor riesgo

Rendimiento en %

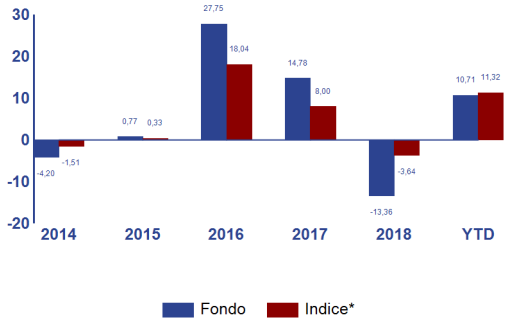
Cumulativo	Fondo	Índice*
Año actual	10,71	11,32
1 mes	-1,41	-1,13
3 meses	-5,93	-2,76
1 año	-9,93	-5,06
3 años	33,18	33,74
5 años	27,09	23,04
Desde el lanzamiento	233,12	361,40

Cifras clave	Fondo	Índice*
Rentabilidad anual en %**	10,02	10,18
Desviación estándar anual en %**	14,99	13,07
Alpha en %**	-1,14	
Beta**	1,09	
Ratio Sharpe**	0,69	0,80
Correlación**	0,95	
Ratio de información**	-0,03	
Tracking error in %**	4,68	

Rendimiento (indexado al 100)



Año



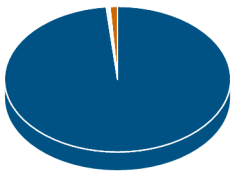
Datos del fondo

Clase de acción	BP-EUR	Fecha de lanzamiento	15/09/2003
Tipo de acción	Acumulación	ISIN	LU0173784223
Ultimo valor liquidativo	25,85	Sedol	B1WLBV5
AUM (Millones de NOK)	949,43	WKN	358491
Suscripción mínima (EUR)	0	Bloomberg	NORWEUR LX
Máximo comisión de suscripción en %	5,00	Número de posiciones	73
Comisión anual de gestión en %	1,500	Swing factor / Threshold	No / No
Gestor			Nordea Equities Norway Team

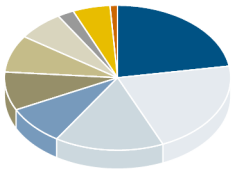
* Oslo Exchange Mutual Fund - Total Return Index (Fuente: Datastream)
** Anualizados sobre 3 años
Rentabilidades en EUR

Asignación del activo en %

País	Fondo
Noruega	98,39
Países Bajos	0,30
Canadá	0,20
Suecia	0,03
Activo líquido neto	1,08



Sector	Fondo
Finanzas	22,43
Energía	21,01
Materiales	15,59
Industrial	8,67
Productos de primera necesidad	8,56
Tecnologías de la Información	8,30
Productos de consumo no básico	6,64
Servicios de Telecomunicaciones	2,36
Otros	5,36
Activo líquido neto	1,08



Los diez valores principales en %

Nombre	País	Sector	Peso
Yara International	Noruega	Materiales	7,47
SpareBank 1 SMN	Noruega	Finanzas	5,71
Aker BP	Noruega	Energía	5,58
Atea	Noruega	Tecnologías de la Información	5,53
Kongsberg Automotive	Noruega	Productos de consumo no básico	4,66
DNB	Noruega	Finanzas	4,28
Borregaard	Noruega	Materiales	4,03
SpareBank 1 SR-Bank	Noruega	Finanzas	3,42
Norsk Hydro	Noruega	Materiales	2,63
Subsea 7 S.A.	Noruega	Energía	2,53

Estrategia de inversión

El fondo invierte al menos tres cuartos de sus activos netos en acciones, otros títulos de renta variable, tales como acciones corporativas y certificados de participación (acciones y derechos vinculados a acciones), certificados de derechos de dividendos y warrants sobre títulos, emitidos por sociedades con domicilio o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en Noruega. El gestor del fondo invierte de acuerdo con un enfoque fundamental bottom-up, identificando las empresas capaces de generar fuertes ganancias a largo plazo. Éstas son seleccionadas si possen una valoración atractiva, unos beneficios positivos, capacidad de generación de flujos de caja y calidad de gestión empresarial.

Fuente (salvo indicación diversa): Nordea Investment Funds S.A. Periodo considerado (salvo indicación diversa): 28/06/2019 - 31/07/2019. Rendimiento calculado en función de la variación del valor del patrimonio neto, expresada en la moneda de la respectiva Clase de acciones, ingresos brutos y dividendos reinvertidos, y excluyendo la comisión de suscripción y de rescate, a fecha 31/07/2019. Las comisiones de suscripción y de rescate pueden afectar el valor del rendimiento. **El rendimiento presentado es histórico. Los rendimientos obtenidos en el pasado no constituyen una referencia fiable de los rendimientos futuros y puede ocurrir que los inversores no recuperen la cantidad total invertida. El valor de las acciones no está asegurado y puede variar sustancialmente como resultado de la política de inversión del subfondo.** Si la moneda de la respectiva Clase de acciones difiere de la moneda del país donde el inversor reside, el rendimiento presentado podrá variar debido a las fluctuaciones en las cotizaciones de las diferentes divisas. Los subfondos citados forman parte de la SICAV Nordea 1, una sociedad de inversión colectiva de capital variable luxemburguesa (Société d'Investissement à Capital Variable) constituida y debidamente autorizada conforme a las leyes de Luxemburgo, de acuerdo con lo establecido en la Directiva Europea 2009/65/CE del 13 de Julio de 2009, y registrada en el registro oficial de instituciones de inversión colectiva extranjeras de la CNMV bajo el número 340 para su comercialización pública en España. El presente documento es material publicitario y no divulga toda la información relevante relativa a los subfondos. Cualquier decisión de inversión en los subfondos deberá realizarse sobre la base de la información contenida en el último folleto informativo y del Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) actualizado, que se pueden solicitar de forma gratuita, junto con el último informe anual y semestral, en versión electrónica en inglés y en el idioma del país en el que la citada SICAV se encuentra autorizada para su distribución, a Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg o en la dirección de cada uno de los distribuidores autorizados de la SICAV. El agente representativo es AllfundsBank S.A., Paseo de la Castellana 9, ES-28046 Madrid, Spain. La lista completa de los distribuidores autorizados está disponible en la página web de la CNMV (www.cnmv.es). La entidad depositaria de los activos de la SICAV es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. Inversiones en instrumentos derivados y operaciones que lleven aparejadas un cambio de divisa, pueden verse sometidas a fluctuaciones en las cotizaciones que pueden influir en el valor de una inversión. Las inversiones realizadas en mercados emergentes implican un mayor elemento de riesgo. El valor de las acciones no está asegurado y puede variar sustancialmente como resultado de la política de inversión del subfondo. Las inversiones en instrumentos de capital y de deuda emitidos por bancos corren el riesgo de estar sujetas al mecanismo de bail-in, como previsto por la Directiva Europea 2014/59/UE (lo que significa que los instrumentos de capital y de deuda podrían ser amortizados, asegurando pérdidas apropiadas por los acreedores no-garantizados de la entidad). Para más información sobre los riesgos asociados a estos subfondos, por favor consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (KIID), disponible tal y como se describe anteriormente. Nordea Investment Funds S.A. ha decidido asumir los costes de análisis externo, lo que implica que dichos costes pasarán a estar cubiertos por las comisiones ya existentes (Comisiones de Gestión y/o Administración). Nordea proporciona únicamente informaciones sobre sus productos y no emite recomendaciones de inversión fundadas en circunstancias específicas. Publicado por Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburgo, autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier en Luxemburgo. Para más información consulte a su asesor financiero que le podrá aconsejar de manera independiente de Nordea Investment Funds S.A. Fuente (salvo indicación diversa): Nordea Investment Funds S.A. A menos que se estipule lo contrario, todas las opiniones aquí expresadas constituyen las de Nordea Investment Funds S.A. El presente documento no podrá reproducirse ni divulgarse sin consentimiento previo. Las referencias a sociedades u otras inversiones mencionadas en el presente documento no podrán considerarse como una recomendación al inversor para comprar o vender, y sólo se incluyen a título informativo. El nivel de beneficios y cargas fiscales depende de las circunstancias de cada individuo y puede cambiar en el futuro.