

Nordea 1 - European Value Fund

Risiko und Ertragsprofil

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

Niedrigeres Risiko

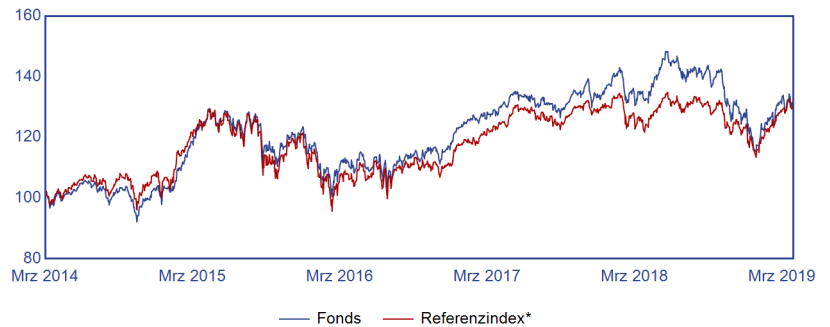
Höheres Risiko

Performance in %

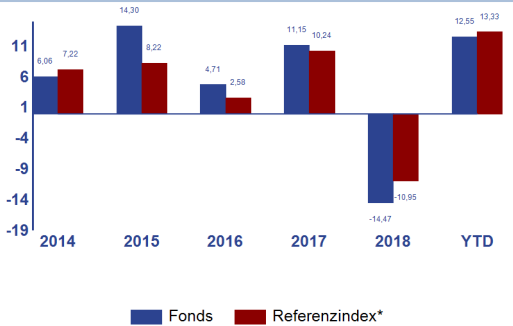
Kumuliert	Fonds	Referenzindex*
Laufendes Jahr	12,55	13,33
1 Monat	0,86	2,03
3 Monate	12,55	13,33
1 Jahr	-0,46	5,45
3 Jahre	18,31	22,79
5 Jahre	31,21	29,26
Seit Auflage	113,69	83,52

Kennziffern	Fonds	Referenzindex*
Jahresrendite in %**	5,77	7,08
Jährliche Standardabweichung**	11,55	10,10
Alpha in %**	-1,61	
Beta**	1,04	
Sharpe ratio**	0,52	0,73
Korrelation**	0,91	
Information ratio**	-0,27	
Tracking error in %**	4,84	

Performance (indexiert auf 100)



Jährlich



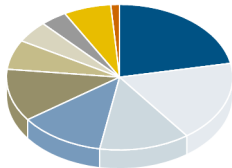
Fondsdaten

Anteilkategorie	BI-EUR	Auflagedatum	02.11.2005
Fondsart	Thesaurierend	ISIN	LU0229519557
Kurs	66,80	Sedol	B1WL8T2
AUM (Million EUR)	1.075,55	WKN	A0F608
Mindestanlage (EUR)	75.000	Bloomberg	FRTIBIE LX
Maximum Ausgabeaufschlag in %	0,00	Anzahl der Positionen	34
Jährliche Managementgebühr in %	0,850	Swing factor / Threshold	Nein / Nein
Manager			Mensarius AG

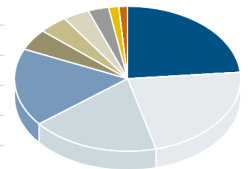
* MSCI Europe - Net Return Index (Quelle: Datastream)
 ** Annualisierte 3-Jahres Daten
 Performances in EUR

Vermögensaufteilung in %

Land	Fonds
Großbritannien	21,95
Deutschland	17,92
Dänemark	12,93
Schweden	12,28
Schweiz	11,65
Italien	6,56
Frankreich	4,86
USA	3,78
Andere	6,81
Liquide Mittel	1,26



Sektor	Fonds
Industrie	23,58
Nicht-Basiskonsumgüter	22,37
Energie	18,33
IT	17,39
Gesundheitswesen	4,78
Basiskonsumgüter	4,12
Kommunikationsdienste	3,76
Finanzwesen	2,97
Immobilien	1,45
Liquide Mittel	1,26



Top Holdings in %

Unternehmen	Land	Sektor	Gewichtung
Ericsson B	Schweden	IT	5,92
SAP	Deutschland	IT	5,49
Landis+Gyr Group	Schweiz	IT	4,78
Novo Nordisk B	Dänemark	Gesundheitswesen	4,78
Royal Dutch Shell	Großbritannien	Energie	4,40
Tenaris	Italien	Energie	4,04
Pets at Home Group	Großbritannien	Nicht-Basiskonsumgüter	4,03
Frank's International	USA	Energie	3,78
Publicis Groupe	Frankreich	Kommunikationsdienste	3,76
Weir Group	Großbritannien	Industrie	3,61

Anlagestrategie

Der Fonds strebt nachhaltig positive absolute Erträge an, indem er eine disziplinierte Value-Anlagestrategie umsetzt. Die Fondsmanager agieren aus ihrer Sicht weniger als Aktienmarktinvestor sondern vielmehr als Investor in einzelne Unternehmen. Diese Vorgehensweise hat langfristige Investments zur Folge und wird nicht durch marktspezifische Faktoren oder kurzfristige Entwicklungen bestimmt. Dies bewirkt, dass sich die Fondsmanager auf Unternehmen konzentrieren, die ein attraktives Wachstumspotenzial bei gleichzeitig begrenztem Rückschlagrisiko bieten. Die Grundlage des Investmentprozesses ist die Auffassung, dass einige Unternehmen eine größere Gewinnkraft aufweisen als andere. Diese Gewinnkraft wiederum wird definiert als die Fähigkeit eines Unternehmens, über einen langfristigen Zeitraum einen beträchtlichen diskretionären, freien Cashflow zu erwirtschaften. Die Fondsmanager sind der Überzeugung, dass ein Unternehmen nur auf diese Art und Weise für seine Aktionäre Mehrwert schaffen und ein langfristiges Kapitalwachstum erzielen kann. Investments erfolgen also auf Unternehmensebene und unabhängig von der jeweiligen Marktkapitalisierung, Branchen- oder Sektorenzugehörigkeit. Außerdem werden Anlagen nur dann getätigt, wenn der Aktienkurs einen deutlichen Preisabschlag auf den inneren Wert eines Unternehmens aufweist.

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 abgeschlossen bzw. wertberichtigt 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.