

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Perfil de riesgo y remuneración

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

Menor riesgo

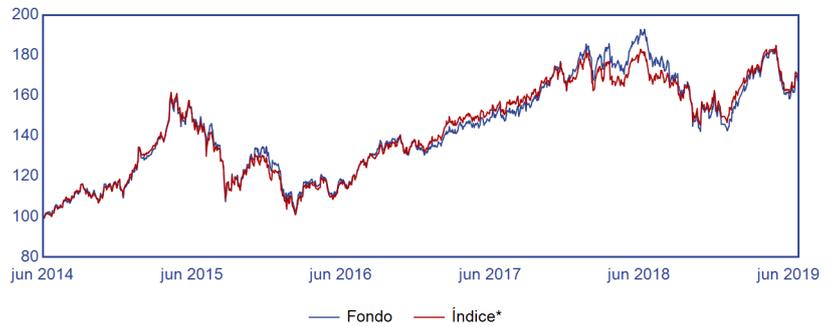
Mayor riesgo

Rendimiento en %

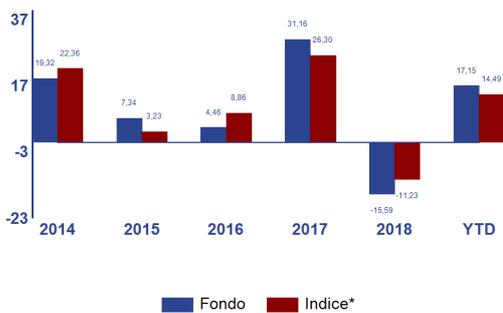
Cumulativo	Fondo	Índice*
Año actual	17,15	14,49
1 mes	5,60	5,10
3 meses	-2,22	-3,22
1 año	-5,62	0,46
3 años	42,52	43,03
5 años	66,04	68,03
Desde el lanzamiento	71,56	72,46

Cifras clave	Fondo	Índice*
Rentabilidad anual en %**	12,54	12,67
Desviación estándar anual en %**	15,51	14,16
Alpha en %**	-0,81	
Beta**	1,05	
Ratio Sharpe**	0,83	0,92
Correlación**	0,96	
Ratio de información**	-0,03	
Tracking error in %**	4,36	

Rendimiento (indexado al 100)



Año



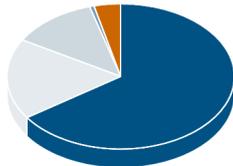
Datos del fondo

Clase de acción	BI-EUR	Fecha de lanzamiento	05/12/2013
Tipo de acción	Acumulación	ISIN	LU0975278143
Último valor liquidativo	125,99	Sedol	BH65Q09
AUM (Millones de USD)	210,55	WKN	A1W72N
Suscripción mínima (EUR)	75.000	Bloomberg	NOCHBIE LX
Máximo comisión de suscripción en %	0,00	Número de posiciones	44
Comisión anual de gestión en %	0,850	Swing factor / Threshold	No / No
Gestor	Fundamental Equities Team		

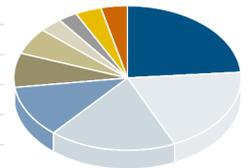
* MSCI Golden Dragon Index - Net Total Return Index (Fuente: Datastream)
 ** Anualizados sobre 3 años
 Rentabilidades en EUR

Asignación del activo en %

País	Fondo
China	65,42
Taiwán	17,95
Hong Kong	12,21
Estados Unidos	0,64
Activo líquido neto	3,78



Sector	Fondo
Finanzas	23,74
Productos de consumo no básico	19,46
Tecnologías de la Información	18,07
Servicios de Telecomunicaciones	11,65
Industrial	7,64
Salud	5,96
Bienes Inmobiliarios	3,26
Energía	2,72
Otros	3,73
Activo líquido neto	3,78



Los diez valores principales en %

Nombre	País	Sector	Peso
Tencent Holdings	China	Servicios de Telecomunicaciones	9,11
Alibaba Group Holding ADR	China	Productos de consumo no básico	8,80
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Taiwán	Tecnologías de la Información	8,26
AIA Group	Hong Kong	Finanzas	6,66
Ping An Insurance Group Co of China	China	Finanzas	5,33
China Construction Bank	China	Finanzas	4,45
Longfor Group Holdings	China	Bienes Inmobiliarios	3,26
Dadi Early-Childhood Education Group	Taiwán	Productos de consumo no básico	3,26
China Merchants Bank	China	Finanzas	3,03
Silergy	China	Tecnologías de la Información	2,94

Estrategia de inversión

Este Subfondo tiene como objetivo lograr un crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo principalmente en acciones chinas (República Popular China, Hong Kong y Taiwán). El subfondo es gestionado siguiendo el International Focus Equities Concept, un proceso de inversión centrado en el análisis profundo de los fundamentales de las empresas a la hora de seleccionar valores. El proceso busca identificar empresas con valoraciones atractivas y fundamental sólidos. Su objetivo es encontrar empresas que infravaloradas con respecto a su potencial de generación de flujos de caja.

Fuente (salvo indicación diversa): Nordea Investment Funds S.A. Periodo considerado (salvo indicación diversa): 31/05/2019 - 28/06/2019. 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 28/06/2019. 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 Luxembourg, autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier en Luxembourg. 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.