

Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Perfil de riesgo y remuneración

1 2 3 4 5 6 7

Menor riesgo

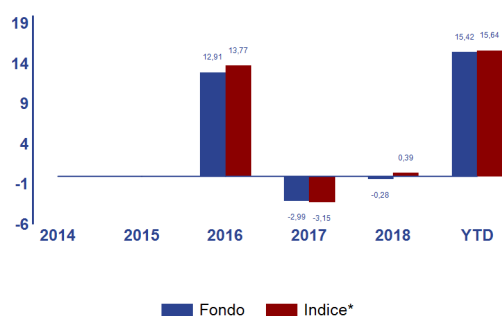
Mayor riesgo

Rendimiento en %

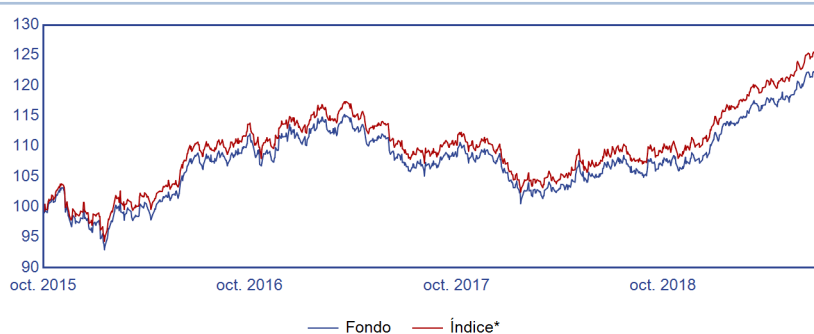
Cumulativo	Fondo	Índice*
Año actual	15,42	15,64
1 mes	3,21	3,23
3 meses	5,59	5,75
1 año	15,94	16,80
3 años	15,48	16,19
5 años		
Desde el lanzamiento	23,78	27,02

Cifras clave	Fondo	Índice*
Rentabilidad anual en %**	4,91	5,13
Desviación estándar anual en %**	5,92	5,88
Year to maturity	11,36	
Effective Duration	7,27	
Effective Yield in %	4,88	
Correlación**	0,99	
Ratio de información**	-0,25	
Tracking error in %**	0,85	

Año



Rendimiento (indexado al 100)



Datos del fondo

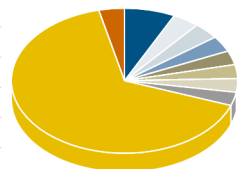
Clase de acción	BI-EUR	Fecha de lanzamiento	26/10/2015
Tipo de acción	Acumulación	ISIN	LU1160615974
Último valor liquidativo	112,42	Sedol	BYM2VR5
AUM (Millones de USD)	293,92	WKN	A142YT
Suscripción mínima (EUR)	75.000	Bloomberg	NOEHBIE LX
Máximo comisión de suscripción en %	0,00	Número de posiciones	310
Comisión anual de gestión en %	0,500	Swing factor / Threshold	Si / Si
Gestor	Nordea Emerging Markets Debt Team		

* JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Fuente: Datastream)

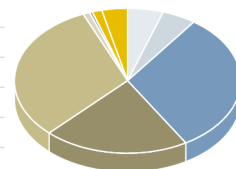
** Anualizados sobre 3 años
Rentabilidades en EUR

Asignación del activo en %

País	Fondo
Indonesia	7,24
Turquía	3,83
Qatar	3,69
Ecuador	3,54
Egipto	3,12
Panamá	3,11
Rusia	3,04
Argentina	2,99
Otros	65,78
Activo líquido neto	3,67



Calificación Crediticia	Fondo
AAA	5,11
AA	4,86
A	31,42
BBB	20,78
BB	31,37
B	0,96
CCC	0,42
<CCC	1,39
NR	3,67
Activo líquido neto	3,67



Los diez valores principales en %

Nombre	País	Calificación Crediticia	Peso
Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	Qatar	AA	1,84
Indonesia Government Interna 4.75% 08-01-2026	Indonesia	BBB	1,65
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Indonesia	BBB	1,62
Croatia Government Internati 5.5% 04-04-2023	Croacia	BBB	1,54
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Perú	BBB	1,50
Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028	Qatar	AA	1,46
Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	Hungría	BBB	1,30
Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	Panamá	BBB	1,27
Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	Honduras	BB	1,24
Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	Filipinas	BBB	1,19

Estrategia de inversión

El fondo invierte en deuda emergente en divisa fuerte con el objetivo de generar rendimientos similares al índice de referencia con un tracking error bajo. En vez de replicar completamente el índice, el fondo emplea técnicas de muestreo para ofrecer una mejor exposición a la beta a la vez que minimiza los costes de negociación, lo que resulta en pequeños desajustes con el índice de referencia (error de réplica). El fondo persigue convertir dicho error en una fuente positiva de alfa a través de un enfoque fundamental de tipo bottom-up, a la vez que añade un análisis top-down.

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 Luxembourg, 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.