

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund

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

Risque plus faible

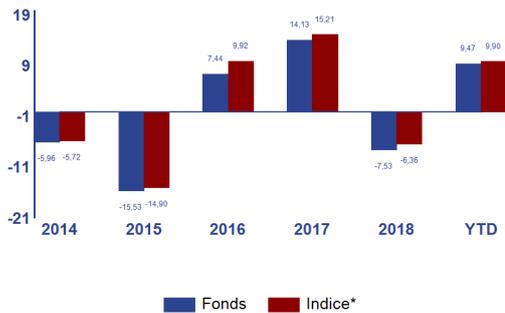
Risque plus élevé

Performances en %

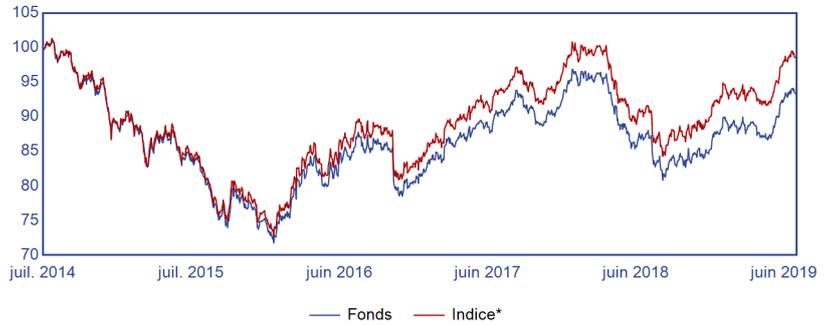
Cumulées	Fonds	Indice*
Année en cours	9,47	9,90
1 mois	1,25	0,93
3 mois	6,26	6,80
1 an	5,95	7,95
3 ans	10,82	13,65
5 ans	-6,03	-0,29
Depuis la création	-7,52	1,45

Chiffres clés	Fonds	Indice*
Performance annualisée en %**	3,48	4,36
Volatilité annualisée en %**	9,74	9,72
Year to maturity	7,81	
Effective Duration	5,57	
Effective Yield in %	5,29	
Corrélation**	0,99	
Ratio d'information**	-0,57	
Tracking error en %**	1,53	

Année civile



Performances (base 100)



Données concernant le fonds

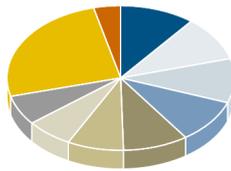
Classe d'action	BP-USD	Date de création	03/09/2012
Catégorie du fonds	Capitalisation	ISIN	LU0772933023
Dernière VNI	92,48	Sedol	B8J4T12
Actifs sous gestion (Millions USD)	229,49	WKN	A1J3S0
Investissement minimum (EUR)	0	Bloomberg	NELDBPU LX
Droits d'entrée maximum en %	3,00	Nombre de positions	117
Frais de gestion en %	0,900	Swing factor / Threshold	Oui / Oui
Gérant	Nordea Emerging Markets Debt Team		

* JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified (Source: Datastream)

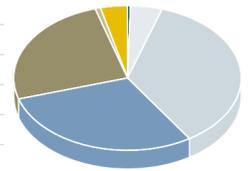
** Données annualisées sur 3 ans
Performances en USD

Allocation des actifs en %

Pays	Fonds
Brésil	10,66
Indonésie	10,03
Mexique	9,86
Thaïlande	9,77
Afrique du Sud	9,27
Russie	8,00
Pologne	6,66
Colombie	6,64
Autres	25,25
Liquidités nettes	3,85



Rating	Fonds
AAA	0,42
AA	4,50
A	35,90
BBB	29,48
BB	25,08
B	0,76
CCC	
<CCC	
NR	
Liquidités nettes	3,85



Principales positions en %

Nom du titre	Pays	Rating	Pondération
Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	Brésil	BB	4,22
Mexican Bonos 10% 05-12-2024	Mexique	A	2,97
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	Russie	BBB	2,62
Mexican Bonos 6.5% 09-06-2022	Mexique	A	2,60
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	Russie	BBB	2,54
Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	Brésil	BB	2,38
Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	Indonésie	BBB	2,33
Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	Brésil	BB	2,24
Republic of Poland Governmen 5.75% 23-09-2022	Pologne	A	1,97
Republic of Poland Governmen 2.5% 25-04-2024	Pologne	A	1,92

Objectif d'investissement

Le fonds investit dans des titres de créance en devises locales de marchés émergents et vise à générer des rendements similaires à ceux de l'indice de référence avec un faible "tracking error". Au lieu de reproduire l'intégralité de l'indice de référence, le fonds applique des techniques d'échantillonnage pour offrir une exposition au beta tout en minimisant les coûts de transaction. Il en résulte de petits décalages: l'erreur de réplcation. Le fonds vise à transformer cette erreur de réplcation en un facteur positif de génération d'alpha, au travers d'une approche fondamentale bottom-up complétée d'une vision top-down.

Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Période considérée (sauf indication contraire): 28/06/2019 - 31/07/2019. Les performances sont calculées en comparant quotidiennement les valeurs nettes d'inventaires (nettes des frais et taxes luxembourgeoises) libellées dans la devise des respectives catégories d'actions, revenus bruts et dividendes réinvestis hors droits d'entrée et de sortie à la date du: 31/07/2019. Les frais d'entrée et de sortie peuvent affecter la valeur de performance. **La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs et il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer le montant total investi. La valeur des actions peut fluctuer considérablement en raison de la politique d'investissement du compartiment et ne peut être assurée.** Si la devise des respectives catégories d'actions diffère de la devise du pays où l'investisseur réside, les performances peuvent varier en raison des fluctuations des devises. Les compartiments mentionnés sont ceux de Nordea 1, SICAV, une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples de type ouvert soumise au droit luxembourgeois et à la Directive européenne 2009/65/CE du 13 juillet 2009. **Ce document est un document marketing** à titre informatif et ne contient pas tous les renseignements concernant les compartiments. Toute décision d'investissement dans les compartiments doit être prise sur la base du Prospectus en vigueur, ainsi qu'avec le Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID) et les derniers rapports annuel et semi-annuel, qui sont disponibles en version électronique en anglais et dans la langue du pays où la SICAV est autorisée à la distribution, sur simple demande et sans frais auprès de Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, B.P. 782, L-2017 Luxembourg et auprès de nos correspondants locaux ou de nos distributeurs. Les investissements dans des produits dérivés et dans des opérations de change peuvent être soumis à d'importantes fluctuations qui peuvent affecter la valeur d'un investissement. **Les investissements effectués sur les marchés émergents impliquent un risque plus élevé. La valeur des actions peut fluctuer considérablement en raison de la politique d'investissement du compartiment et ne peut être assurée. Les investissements dans des instruments de participation et de dette émis par les banques risquent d'être assujettis au mécanisme de bail-in, comme prévu par la Directive européenne 2014/59/UE (cela signifie que les instruments de participation et de dette pourraient être amortis, assurant des pertes adéquates aux créanciers non-garantis de l'établissement).** Pour plus de détails sur les risques d'investissement associés à ces compartiments, merci de vous référer au Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID), disponible comme indiqué ci-dessus. Nordea Investment Funds S.A. a décidé de supporter le coût de la recherche, ces coûts étant couverts par la structure de frais existante (frais de gestion et d'administration). Nordea fournit uniquement des informations sur ses produits et n'émet pas de recommandations d'investissements fondées sur des circonstances spécifiques. Publié par Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg, autorisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg. Des informations complémentaires peuvent être obtenues auprès de votre conseiller financier. Il/elle peut vous conseiller en toute indépendance de Nordea Investment Funds S.A. **Veillez noter que tous les sous-fonds et parts de fonds peuvent ne pas être disponibles dans la juridiction de votre pays. Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant en Belgique:** Les documents mentionnés ci-dessus sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de notre agent administratif et financier en Belgique, BNP Paribas Securities Services S.C.A., succursale de Bruxelles, Rue de Loxum, 25, Bruxelles, B-1000-Belgique. **Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant en France:** Avec les autorisations de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) les actions des différents compartiments de Nordea 1, SICAV, peuvent être commercialisées en France. Les documents mentionnés ci-dessus sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de notre correspondant centralisateur en France, CACEIS Bank, 1-3, place Valhubert, 75013 Paris. Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement. **La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs et le capital total investi ne peut être assuré. Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant en Suisse:** Le représentant et agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Suisse. Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Sauf indication contraire, toutes les opinions exprimées sont celles de Nordea Investment Funds S.A. Ce document ne peut être reproduit ou distribué sans autorisation préalable. Toute référence à des sociétés ou autres investissements mentionnés dans ce document ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente. Le niveau des charges et avantages fiscaux dépendra des circonstances de chaque individu et peut varier dans le futur.