Nordea ASSET MANAGEMENT

Fact Sheet | **août 2020** | Support commercial

Nordea 1 - European Value Fund

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	**6**	7

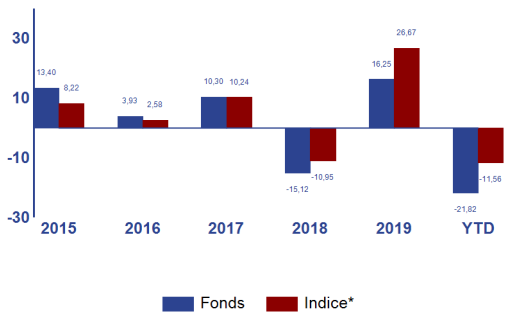
Risque plus faible — Risque plus élevé

Performances en %

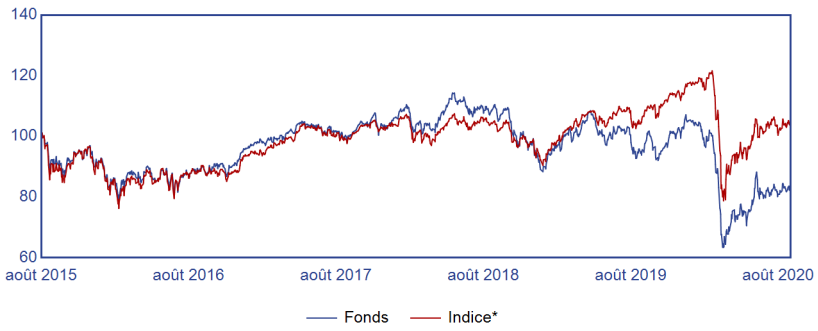
Cumulées	Fonds	Indice*
Année en cours	-21,82	-11,56
1 mois	1,12	2,94
3 mois	5,59	4,65
1 an	-14,33	-2,92
3 ans	-17,96	4,29
5 ans	-11,29	13,70
Depuis la création	385,60	581,78

Chiffres clés	Fonds	Indice*
Performance annualisée en %**	-6,39	1,41
Volatilité annualisée en %**	19,81	14,64
Alpha en %**	-8,25	
Beta**	1,26	
Ratio de Sharpe**	-0,31	0,12
Corrélation**	0,93	
Ratio d'information**	-0,95	
Tracking error en %**	8,19	

Année civile



Performances (base 100)



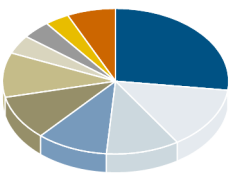
Données concernant le fonds

Classe d'action	BP-EUR	Date de création	15/09/1989
Catégorie du fonds	Capitalisation	ISIN	LU0064319337
Dernière VNI	48,56	Sedol	4703350
Actifs sous gestion (Millions EUR)	487,05	WKN	973347
Investissement minimum (EUR)	0	Bloomberg	FRTIEEQ LX
Droits d'entrée maximum en %	5,00	Nombre de positions	33
Frais de gestion en %	1,500	Swing factor / Threshold	Non / Non
Gérant			Mensarius AG

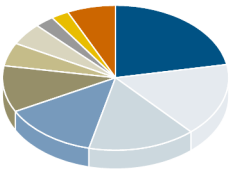
* MSCI Europe Net Total Return Index (Source: Datastream)
** Données annualisées sur 3 ans
Performances en EUR

Allocation des actifs en %

Pays	Fonds
Allemagne	26,99
Royaume-Uni	13,84
Danemark	10,46
France	10,21
Suisse	9,93
Suède	9,90
Italie	4,15
États-Unis	4,08
Autres	3,48
Liquidités nettes	6,96



Secteur	Fonds
Technologies de l'Information	22,09
Consommation Cyclique	16,31
Industrie	15,38
Énergie	13,52
Santé	10,35
Consommation Non Cyclique	5,18
Services de communication	4,93
Finance	2,75
Matériaux	2,53
Liquidités nettes	6,96



Principales positions en %

Nom du titre	Pays	Secteur	Pondération
SAP	Allemagne	Technologies de l'Information	8,96
Novo Nordisk B	Danemark	Santé	7,72
Ericsson B	Suède	Technologies de l'Information	5,60
Stabilus	Allemagne	Industrie	5,01
Publicis Groupe	France	Services de communication	4,93
Weir Group	Royaume-Uni	Industrie	4,62
Landis+Gyr Group	Suisse	Technologies de l'Information	3,49
Hunting	Royaume-Uni	Énergie	3,24
Infineon Technologies	Allemagne	Technologies de l'Information	3,11
Tenaris	Italie	Énergie	3,01

Objectif d'investissement

Le fonds a pour objectif de générer un rendement absolu positif et durable en utilisant un style de gestion value (approche centrée sur les actions sous-évaluées). Dans le cadre de leur gestion, les gérants du fonds adoptent une approche actionnariale plutôt que boursière. En dautres termes, ils investissent sur le long terme et ne cherchent pas à exploiter certains facteurs spécifiques et les tendances de marché à court terme. Ainsi, ils cherchent à garder toute la maîtrise de leur gestion en privilégiant des sociétés offrant à la fois un potentiel de hausse et un risque baissier limité. Cette approche repose sur une conviction forte : certaines sociétés possèdent une capacité bénéficiaire plus importante que dautres. La capacité bénéficiaire dune société est sa faculté à générer dimportants flux de trésorerie sur longue période. Selon les gérants, cette faculté est la seule permettant à une société de créer de la valeur pour ses actionnaires, et dassurer la valorisation à long terme de son capital. Les décisions dinvestissement sont prises au cas par cas, quels que soient la capitalisation boursière, le secteur ou le sous-secteur des sociétés, et seulement lorsque les cours de Bourse sont nettement inférieurs à la valeur intrinsèque des sociétés.

Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Période considérée (sauf indication contraire): 31/07/2020 - 31/08/2020. 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: 31/08/2020. 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, vous pourriez perdre une partie ou la totalité du capital que vous avez investi**. 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. **Veuillez 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 **Agent de service financier** en Belgique, BNP Paribas Securities Services S.C.A., succursale de Bruxelles, Rue de Loxum, 25, BE-1000 Bruxelles 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 France, CACEIS Bank, 1-3, place Valhubert, FR-75206 Paris cedex 13, France. 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.