

## Nordea 1 - North American Value Fund

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

Risque plus faible

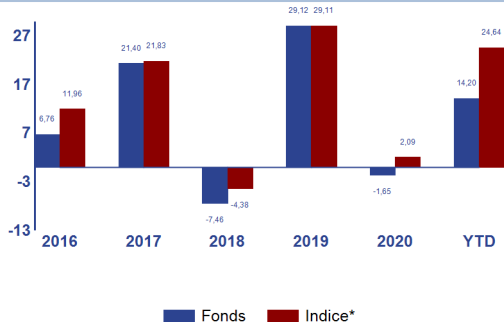
Risque plus élevé

### Performances en %

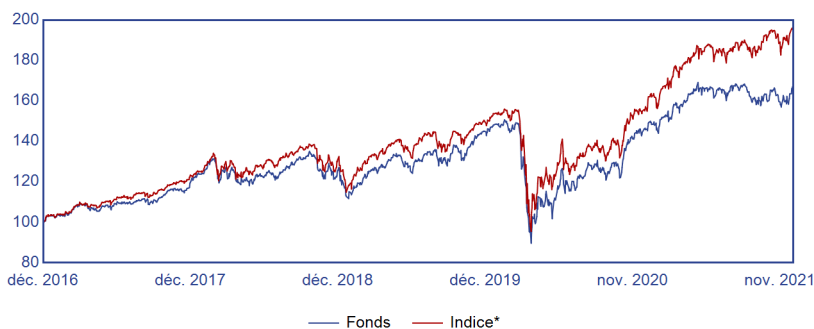
| Cumulées           | Fonds  | Indice* |
|--------------------|--------|---------|
| Année en cours     | 14,20  | 24,64   |
| 1 mois             | 5,32   | 6,11    |
| 3 mois             | 3,73   | 7,39    |
| 1 an               | 14,20  | 24,64   |
| 3 ans              | 45,02  | 64,29   |
| 5 ans              | 62,92  | 91,38   |
| Depuis la création | 118,55 | 347,36  |

| Chiffres clés                 | Fonds | Indice* |
|-------------------------------|-------|---------|
| Performance annualisée en %** | 13,19 | 18,00   |
| Volatilité annualisée en %**  | 19,50 | 19,38   |
| Alpha en %**                  | -4,15 |         |
| Beta**                        | 0,96  |         |
| Ratio de Sharpe**             | 0,60  | 0,85    |
| Corrélation**                 | 0,95  |         |
| Ratio d'information**         | -0,82 |         |
| Tracking error en %**         | 5,88  |         |

### Année civile



### Performances (base 100)



### Données concernant le fonds

|                                    |                                 |                          |              |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------|
| Classe d'action                    | BI-USD                          | Date de création         | 02/11/2005   |
| Catégorie du fonds                 | Capitalisation                  | ISIN                     | LU0229520647 |
| Dernière VNI                       | 82,37                           | Sedol                    | B1WLBL5      |
| Actifs sous gestion (Millions USD) | 343,47                          | WKN                      | A0HF26       |
| Investissement minimum (EUR)       | 75 000                          | Bloomberg                | NORAVBI LX   |
| Droits d'entrée maximum en %       | 0,00                            | Nombre de positions      | 25           |
| Frais de gestion en %              | 0,850                           | Swing factor / Threshold | Non / Non    |
| Gérant                             | River Road Asset Management LLC |                          |              |

\* Russell 3000 Value Index - Net Return Index (Source: Datastream)

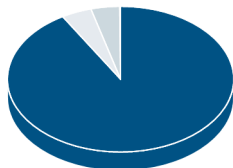
\*\* Données annualisées sur 3 ans

L'indice de référence du fonds a été modifié le 19/06/2019. Les données de performance pour les périodes antérieures à cette date correspondent à l'indice de référence précédent, le S&P 500 Composite - Total Return Index. Cet indice de référence est utilisé à des fins de comparaison de performances.

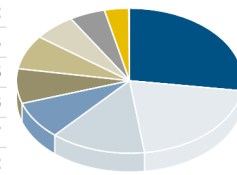
A compter du 19/06/2019 la politique d'investissement du fonds a été modifiée. Les données de performance pour les périodes antérieures à cette date ont été obtenues dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. Performances en USD

### Allocation des actifs en %

| Pays              | Fonds |
|-------------------|-------|
| États-Unis        | 91,67 |
| Royaume-Uni       | 4,33  |
| Mexique           | 4,13  |
| Liquidités nettes | -0,12 |



| Secteur                       | Fonds |
|-------------------------------|-------|
| Services de communication     | 27,28 |
| Finance                       | 20,72 |
| Technologies de l'Information | 13,63 |
| Consommation Non Cyclique     | 8,45  |
| Services aux Collectivités    | 7,76  |
| Consommation Cyclique         | 7,67  |
| Santé                         | 6,02  |
| Industrie                     | 5,11  |
| Matériaux                     | 3,48  |
| Liquidités nettes             | -0,12 |



### Principales positions en %

| Nom du titre                        | Pays        | Secteur                       | Pondération |
|-------------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
| Berkshire Hathaway                  | États-Unis  | Finance                       | 9,20        |
| Liberty Broadband                   | États-Unis  | Services de communication     | 7,73        |
| Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | États-Unis  | Services de communication     | 6,45        |
| Comcast                             | États-Unis  | Services de communication     | 5,21        |
| AES                                 | États-Unis  | Services aux Collectivités    | 4,75        |
| Fiserv                              | États-Unis  | Technologies de l'Information | 4,56        |
| Fidelity National Financial         | États-Unis  | Finance                       | 4,37        |
| NCR                                 | États-Unis  | Technologies de l'Information | 4,37        |
| Unilever ADR                        | Royaume-Uni | Consommation Non Cyclique     | 4,33        |
| Fomento Economico Mexicano ADR      | Mexique     | Consommation Non Cyclique     | 4,13        |

### Objectif d'investissement

Le fonds aspire à surperformer l'indice de référence sur des cycles de marché complets, tout en plaçant la préservation du capital au centre de son processus d'investissement. La philosophie d'investissement se base sur trois grands principes, à savoir (i) se concentrer sur un rendement en espèces sur un capital tangible plutôt que sur le bénéfice par action, (ii) déterminer la valeur d'une entreprise par ses flux de trésorerie ajustés d'un coût de capital « optimal », et (iii) ne pas trop diversifier le portefeuille mais plutôt s'assurer que les positions à forte conviction contribuent fortement à la performance avec un taux de rotation limité. Le processus d'investissement fait appel à des ressources qualitatives et quantitatives pour générer de nouvelles idées. Géré activement. Indice de référence aux fins de comparaison des performances uniquement. Les caractéristiques de risque du portefeuille du fonds présenteront des similitudes avec celles de l'indice.

Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Période considérée (sauf indication contraire): 30/11/2021 - 31/12/2021. 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: 31/12/2021. Les frais d'entrée et de sortie peuvent affecter la valeur de performance. **La performance affichée est basée sur des données historiques. Les performances passées ne préjugent aucunement des résultats futurs et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital 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 et du Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID) qui sont disponibles, ainsi que les derniers rapports annuel et semi-annuel, 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 ainsi que sur le site internet [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu). 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. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais via le lien suivant : [https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP\\_eng\\_INT.pdf](https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf). Nordea Investment Funds S.A. peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ses compartiments dans tout pays de l'union européenne conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE. 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 **Agent de service financier en Belgique**, BNP Paribas Securities Services S.C.A., succursale de Bruxelles, Rue de Loxum, 25, 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, 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, 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. **Les références à des sociétés ou à d'autres investissements mentionnés dans le présent document ne doivent pas être interprétées par l'investisseur comme une recommandation d'achat ou de vente; elles sont uniquement incluses à des fins d'illustration.** Le niveau des charges et avantages fiscaux dépendra des circonstances de chaque individu et peut varier dans le futur.