

## Gestalten Sie die Welt von morgen. Nachhaltig.



## Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund

LU0602539867 (BP-EUR) / LU0994703998 (AP-EUR)



Der Fonds erhielt die Bestbewertung von 3 Sternen für seine besonders anspruchsvolle und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie. Er erzielte hierfür zusätzliche Punkte in den Bereichen „institutionelle Glaubwürdigkeit“, „Produktstandards“ und „Impact“ (Titelauswahl, Engagement und KPIs).

Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) ist der Branchenverband für nachhaltiges Investieren in Deutschland, Österreich und der Schweiz. Ziel des FNG ist es, die Qualitätsstandards für nachhaltige Anlageprodukte zu verbessern und die Einhaltung international anerkannter Mindeststandards sicherzustellen. Das FNG ESG-Label (1 bis 3 Sterne) wird jährlich vergeben und gilt für ein Kalenderjahr.

### Highlights

- Ein globales Portfolio, das in die Gewinner von morgen mit einem nachhaltigen Wettbewerbsvorteil in den Schwellenländern investiert
- Konzentration auf finanziell solide Unternehmen, die in der Lage sind, ökologische und gesellschaftliche Herausforderungen zu bewältigen (ESG)
- Engagement und direkter Dialog mit Unternehmen, um positive und dauerhafte Veränderung zu bewirken

### Investieren Sie in die weltweit führenden Schwellenländer Unternehmen

Die Welt verändert sich. Angetrieben von langfristigen Trends und Veränderungen in Technologie, Demografie, Globalisierung und Nachhaltigkeit werden zukünftig immer mehr neue, weltweit führende Unternehmen aus Schwellenländern kommen.

Die Emerging Markets (EM), allen voran der globale Wachstumsmotor China, entwickeln sich zu einem wirtschaftlichen Kraftwerk. Ein großes Potenzial an jugendlichen Arbeitskräften, eine wachsende Mittelschicht und ein hohes Wirtschaftswachstum sind die Grundlagen, die sie für Investoren attraktiv machen... auch für uns.

### Mit Fairness zum nachhaltigen Erfolg

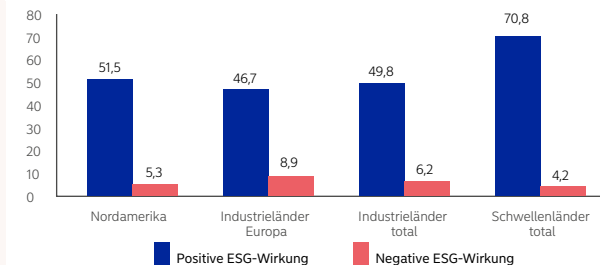
Für uns kommen dabei nur Unternehmen in Frage, die nicht nur den kurzfristigen Erfolg suchen, sondern strukturelle Wachstumschancen nutzen und sich damit nachhaltige Wettbewerbsvorteile sichern.

Aber das allein reicht uns nicht. Unternehmen, in die wir investieren, müssen auch in ESG-Fragen (Umweltbewusstsein, soziale Verantwortung und nachhaltige Unternehmensführung) führend sein. **Wir sind davon überzeugt, dass Unternehmen, die gegenüber Mitarbeitern, Lieferanten, Kunden, und der Umwelt und Gesellschaft insgesamt verantwortungsbewusst sind und fair handeln, langfristig erfolgreicher sein werden.**

### Nachhaltigkeit zählt – besonders in Schwellenländern

Zahlreiche Studien zeigen, dass die Berücksichtigung von ESG-Kriterien auch einen deutlich höheren positiven Einfluss auf die finanzielle Leistung von EM-Unternehmen im Vergleich zu denen in Industrieländern hat.

#### Die positive ESG-Wirkung ist in den EM am größten Regionenvergleich der ESG-Wirkung auf die finanzielle Unternehmensperformance



Quelle: Gunnar Friede, Timo Busch, Alexander Bassen (2015) 'ESG and financial performance: aggregated evidence from more than 2000 empirical studies', Journal of Sustainable Finance and Investment'. Die Metastudie beinhaltet die Ergebnisse von über 2000 Studien in Bezug auf ESG und deren Auswirkungen auf die finanzielle Leistung von Unternehmen. Gezeigt wird der Anteil jener Studien pro Region, die eine nachweislich positive bzw. negative ESG-Wirkung nachweisen.

Die Gründe liegen auf der Hand: ESG ist besonders wichtig in Schwellenländern, wo Unternehmen viel stärker Risiken z. B. im Zusammenhang mit Menschenrechtsfragen, Korruption, Umweltauflagen, Arbeitsbedingungen, laxer Regulierung oder Geschäftsethik ausgesetzt sind.

Um die „guten“ Unternehmen zu finden, ist neben einer profunden Finanzanalyse eine gründliche ESG-Analyse erforderlich. Hierzu treffen wir uns unter anderem mit Unternehmensleitern, führen Vor-Ort-Recherchen durch und sammeln Informationen aus erster Hand. Nur Unternehmen, die unser sorgfältiges ESG-Screening bestanden haben, kommen für ein Investment in Frage.

So können wir nicht nur die langfristigen Gewinner unter den EM-Unternehmen identifizieren, sondern auch mit ihnen in einen Dialog treten und sie z. B. bei der Verbesserung der Arbeitsbedingungen oder des CO<sub>2</sub>-Abdrucks unterstützen. **So kann ein Investment in den Fonds dazu beitragen, die Welt von Morgen auch in den Schwellenländern positiv und nachhaltig zu verändern.**



## Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund

### Risiken<sup>1</sup>

Die folgenden Risiken sind für den Fonds wesentlich, werden aber von dem synthetischen Indikator nicht angemessen erfasst und können zusätzliche Verluste verursachen:

**Länderrisiko – China:** Die gesetzlichen Rechte von Anlegern in China sind unsicher, staatliche Eingriffe sind an der Tagesordnung und unvorhersehbar, und einige der wichtigsten Handels- und Verwahrsysteme sind nicht erprobt.

**Derivaterisiko:** Kleine Wertveränderungen der Basiswerte können große Wertveränderungen eines Derivats bewirken. Daher sind Derivate generell extrem volatil, sodass der Fonds potenziell Verluste erleiden kann, die die Kosten des Derivats deutlich übersteigen.

**Risiko im Zusammenhang mit Schwellen- und Frontier-Märkten:** Diese Märkte sind weniger etabliert und volatil als die Märkte in Industrieländern. Sie bergen höhere Risiken, insbesondere Markt-, Kredit-, Rechts- und Währungsrisiken und unterliegen mit einer größeren Wahrscheinlichkeit Risiken, die in Industrieländern im Zusammenhang mit außergewöhnlichen Marktbedingungen stehen, wie etwa dem Liquiditäts- und Kontrahentenrisiko.

**Risiko im Zusammenhang mit der Wertpapierabwicklung:** In einigen Ländern kann es Beschränkungen in Bezug auf den Wertpapierbesitz von Ausländern geben oder können weniger strenge Verwahrsregeln gelten.

### Chancen

- Nutzen Sie die Möglichkeit, vom strukturellen Wachstum der Schwellenländer zu profitieren und gleichzeitig eine nachhaltig positive Wirkung auf die dortigen Lebens- und Arbeitsbedingungen zu haben.
- Erwirtschaften Sie nachhaltigen Nutzen durch die Kombination der traditionellen Fundamentalanalyse mit einem umfassenden ESG-Prozess. So können die grundlegenden Chancen und Risiken, mit denen Investitionen in EM-Unternehmen behaftet sind, besser eingeschätzt und gesteuert werden.
- Profitieren Sie von einem erfahrenen Portfoliomanagementteam, das von 25 Investmentexperten unterstützt wird.

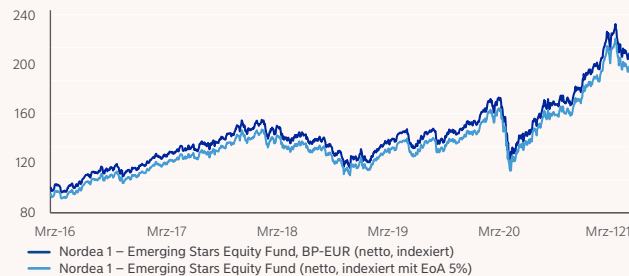
### Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund (31.03.2021)

Fondsmanager	Fundamental Equities Team
Fondsdomizil	Luxemburg
WKN	A1JHTM (BP-EUR), thesaurierend A12GFX (AP-EUR), ausschüttend
Referenzindex <sup>2</sup>	MSCI Emerging Market Net Return Index
Jährliche Verwaltungsvergütung	1,50 % p.a. (BP-EUR und AP-EUR) <sup>3</sup>
Basiswährung	USD
Fondsvolumen in Millionen	6,115.07
Anzahl der Positionen	45
Auflagedatum	15.04.2011 (BP-EUR) 05.12.2014 (AP-EUR)

Kumulierte Performance in % (31.03.2021)	Fonds <sup>4</sup>
Laufendes Jahr	2.94
1 Monat	-0.36
3 Monate	2.94
1 Jahr	57.82
3 Jahre	47.45
5 Jahre	105.97
Seit Auflage (15.04.2011)	137.99

Performance in %	Fonds <sup>4</sup> mit 5% EoA <sup>5</sup>	Fonds <sup>4</sup>
31.03.2020 – 31.03.2021	57,82	57,82
29.03.2019 – 31.03.2020	-5,95	-5,95
29.03.2018 – 29.03.2019	-0,66	-0,66
31.03.2017 – 29.03.2018	10,43	10,43
31.03.2016 – 31.03.2017	20,16	26,49

### Performance (30.03.2016 – 31.03.2021)



Quelle: Nordea Investment Funds S.A. Stand 31.03.2021. Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. EoA von 5,00% muss er dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Die Nettowertentwicklung berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten. Weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der EoA nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung dunkelblau (ohne EoA)/hellblau (mit EoA) nur in diesem Jahr. Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

### Einmalige Kosten vor der Anlage<sup>6</sup>

Ertragsanteil orientiert am Ausgabeaufschlag (EoA)<sup>7</sup> Bis zu 5%<sup>8</sup>

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 1,84%<sup>9</sup>

Bei der Berechnung wurden erfolgsabhängige Gebühren und Transaktionskosten, darunter Maklergebühren Dritter und Bankgebühren für Wertpapiergeschäfte, ausgeschlossen.

\*Stand: 31.03.2021. Der Indikator misst das Risiko von Kursschwankungen der Fondszertifikate auf Grundlage der Volatilität der vergangenen 5 Jahre. Das Profil reicht von Kategorie 1 (geringeres Risiko und typischerweise geringere Rendite) bis Kategorie 7 (höheres Risiko und typischerweise höhere Rendite). Bitte beachten Sie, dass Kategorie 1 nicht bedeutet, dass die Anlage risikofrei ist. Historische Daten, wie sie bei der Berechnung des synthetischen Indikators herangezogen werden, lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf das künftige Risikoprofil des jeweiligen Fonds zu, da sich die Kategorie ändern kann. **Dieses Dokument enthält nicht alle maßgeblichen Informationen zu den Risiken einer Anlage in diese Teilfonds. Nähere Angaben finden sich im maßgeblichen Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen (KIID).** 1) Quelle: Nordea Investment Funds S.A. Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund Key Investor Information Document (KIID) verfügbar auf der deutschen Homepage, www.nordea.de. Stand: 31.03.2021. 2) Seit dem 14.02.2020 lautet der offizielle Referenzindex des Fonds MSCI Emerging Market Net Return Index. Vor diesem Datum hatte der Fonds keinen offiziellen Referenzindex. Die Wertentwicklung des Referenzindex vor diesem Datum wird aus technischen/praktischen Gründen angegeben. 3) 60% der jährlichen Verwaltungsvergütung fließen als Vertriebsprovision an die Commerzbank AG. 4) BP-EUR-Anteilsklasse, Stand: 31.03.2021. 5) Berücksichtigung des Ertragsanteils orientiert am Ausgabeaufschlag (EoA) von 5% bei Kauf am 31.03.2016. 6) Quelle: Nordea Investment Funds S.A. Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund Key Investor Information Document (KIID) verfügbar auf der deutschen Homepage, www.nordea.de. Stand: 31.03.2021. 7) Wird von der Commerzbank AG beim Kauf einmalig vereinnahmt. 8) BP-EUR-Anteilsklasse, Stand: 31.03.2021. 9) BP-EUR Anteilsklasse. Laufende Kosten, Stand: 31.03.2021.

Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Betrachteter Zeitraum (falls nicht anders angegeben): 15.04.2011–31.03.2021. Wertentwicklung errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (nach Gebühren und in Luxemburg anfallenden Steuern) in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse, bei Wiederanlage der Erträge und reinvestierter Dividenden, ohne Berücksichtigung des Ertragsanteils orientiert am Ausgabeaufschlag (EoA). Ertragsanteile orientiert am Ausgabeaufschlag (EoA) könnten die Wertentwicklung beeinträchtigen. Stand: 31.03.2021. **Die dargestellte Wertentwicklung ist historisch; Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Richtwert für zukünftige Erträge und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Anlagebetrag zurück. Der Wert der Anteile kann je nach Anlagepolitik des Teilfonds stark schwanken und wird nicht gewährleistet, es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.** Sofern sich die Währung der betreffenden Anteilsklasse von der Währung des Landes, in dem der Anleger wohnt, unterscheidet, kann die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkurschwankungen abweichend sein. Die genannten Teilfonds sind Teil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischer Rechts, welcher der EG-Richtlinie 2009/65/EG vom 13 Juli 2009 entspricht. Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbematerial, es enthält daher nicht alle relevanten Informationen zu den erwähnten Teilfonds. Jede Entscheidung, in den Teilfonds anzulegen, sollte auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts getroffen werden. Die genannten Dokumente sind in elektronischer Form auf Englisch und in der jeweiligen Sprache der zum Vertrieb zugelassenen Länder auf Anfrage unentgeltlich bei Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg oder bei der Informationsstelle in Deutschland (auch in Papierform), Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, erhältlich. Kopien der vorgenannten Dokumente stehen Ihnen auch hier zur Verfügung. Anlagen in Derivaten und Fremdwährungsanlagen können erheblichen Schwankungen unterliegen, die die Wertentwicklung der Anlage beeinträchtigen können. **Anlagen in Schwellenländern sind mit einem erhöhten Risiko verbunden. Der Wert von Anteilen kann je nach Anlagepolitik des Teilfonds stark schwanken und kann nicht gewährleistet werden. Anlagen in von Banken begebenen Aktien oder Schuldtiteln können gegebenenfalls in den Anwendungsbereich des in der EU Richtlinie 2014/59/EG vorgesehenen Bail-in-Mechanismus fallen (d.h. dass bei einer Sanierung oder Abwicklung des rückzahlungspflichtigen Instituts solche Aktien und Schuldtitel abgeschrieben bzw. wertberichtigt werden, um sicherzustellen, dass entsprechend ungesicherte Gläubiger eines Instituts angemessene Verluste tragen).** Angaben zu weiteren Risiken in Verbindung mit den genannten Teilfonds entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die wie oben beschrieben erhältlich sind. Nordea Investment Funds S.A. hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsgebühren) gedeckt. Nordea Investment Funds S.A. veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. Herausgegeben von Nordea Investment Funds S.A. 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, einer von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg genehmigten Verwaltungsgesellschaft. Weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater – er berät Sie als ein von Nordea Investment Funds S.A. unabhängiger Berater. Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Alle geäußerten Meinungen sind, falls keine anderen Quellen genannt werden, die von Nordea Investment Funds S.A. Dieses Dokument darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. In diesem Dokument genannte Unternehmen werden zu rein illustrativen Zwecken angeführt und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Werte dar. Der Grad der individuellen Steuerbelastung ist unterschiedlich und kann sich in der Zukunft ändern.