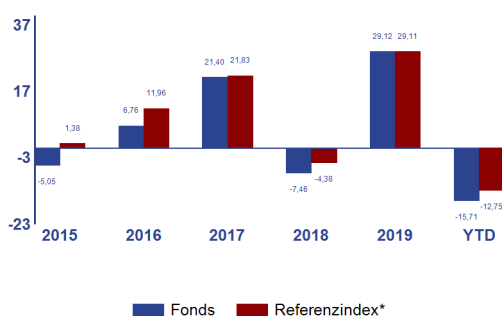


Performance in %

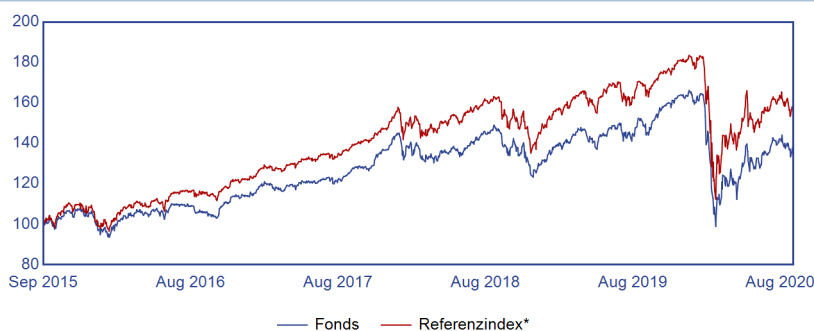
| | Fonds | Referenzindex* |
|------------------|--------|----------------|
| Kumuliert | | |
| Laufendes Jahr | -15,71 | -12,75 |
| 1 Monat | -2,97 | -2,64 |
| 3 Monate | 7,21 | 5,23 |
| 1 Jahr | -6,76 | -6,41 |
| 3 Jahre | 9,69 | 14,86 |
| 5 Jahre | 39,58 | 57,26 |
| Seit Auflage | 64,03 | 206,73 |

| | Fonds | Referenzindex* |
|--------------------------------|-------|----------------|
| Kennziffern | | |
| Jahresrendite in %** | 3,13 | 4,73 |
| Jährliche Standardabweichung** | 18,61 | 18,66 |
| Alpha in %** | -1,50 | |
| Beta** | 0,96 | |
| Sharpe Ratio** | 0,06 | 0,15 |
| Korrelation** | 0,97 | |
| Information ratio** | -0,33 | |
| Tracking error in %** | 4,83 | |

Jährlich



Performance (indexiert auf 100)



Fondsdaten

| | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------|
| Anteilklasse | BI-USD | Auflagedatum | 02.11.2005 |
| Fondsart | Thesaurierend | ISIN | LU0229520647 |
| Kurs | 61,82 | Sedol | B1WLBL5 |
| AUM (Million USD) | 360,04 | WKN | A0HF26 |
| Mindestanlage (EUR) | 75.000 | Bloomberg | NORAVBI LX |
| Maximum Ausgabeaufschlag in % | 0,00 | Anzahl der Positionen | 28 |
| Jährliche Managementgebühr in % | 0,850 | Swing factor / Threshold | Nein / Nein |
| Manager | River Road Asset Management LLC | | |

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

** Annualisierte 3-Jahres Daten

Am 19.06.2019 wurde der Referenzindex des Fonds geändert. Die Wertentwicklung vor diesem Datum bezieht sich auf den vorherigen Referenzindex des Fonds, den S&P 500 Composite – Total Return Index.

Am 19.06.2019 wurde die Anlagepolitik des Fonds verändert. Die Daten zur Wertentwicklung vor diesem Datum wurden unter Umständen erhoben, die nicht mehr zutreffen.

Performances in USD

Vermögensaufteilung in %

| Land | Fonds |
|----------------|-------|
| USA | 99,69 |
| Liquide Mittel | 0,31 |

| Sektor | Fonds |
|------------------------|-------|
| Kommunikationsdienste | 28,37 |
| Finanzwesen | 22,70 |
| Gesundheitswesen | 13,81 |
| Industrie | 11,64 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 7,18 |
| IT | 5,27 |
| Basiskonsumgüter | 4,87 |
| Versorgungsbetriebe | 3,62 |
| Energie | 2,22 |
| Liquide Mittel | 0,31 |

Top Holdings in %

| Unternehmen | Land | Sektor | Gewichtung |
|----------------------|------|------------------------|------------|
| Berkshire Hathaway | USA | Finanzwesen | 8,60 |
| Comcast | USA | Kommunikationsdienste | 6,65 |
| Liberty Broadband | USA | Kommunikationsdienste | 5,58 |
| GCI Liberty | USA | Kommunikationsdienste | 5,29 |
| Hostess Brands | USA | Basiskonsumgüter | 4,87 |
| Premier | USA | Gesundheitswesen | 4,25 |
| Advance Auto Parts | USA | Nicht-Basiskonsumgüter | 3,93 |
| Bristol-Myers Squibb | USA | Gesundheitswesen | 3,79 |
| AES | USA | Versorgungsbetriebe | 3,62 |
| UniFirst | USA | Industrie | 3,61 |

Anlagestrategie

Ziel des Fonds ist es, über den kompletten Marktzyklus eine Performance oberhalb der des Referenzindex zu erzielen, wobei der Kapitalerhalt höchste Priorität hat. Die Anlagephilosophie basiert auf drei Leitsätzen: Schwerpunkt auf der Rentabilität materieller Vermögenswerte statt auf dem Gewinn pro Aktie; Bestimmung des Unternehmenswertes mithilfe von Barmittelzuflüssen und -abflüssen, angepasst um „optimale“ Kapitalkosten; keine übermäßige Diversifizierung, sondern Gewährleistung, dass auf starken Überzeugungen beruhende Positionen einen bedeutenden Renditebeitrag bei begrenztem Portfolioumschlag leisten. Der Prozess greift auf qualitative und quantitative Quellen zur Generation von Ideen zurück.

Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Betrachteter Zeitraum (falls nicht anders angegeben): 31.08.2020 - 30.09.2020. 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 Ausgabeaufschlages oder der Rücknahmegebühr. Ausgabe- und Rücknahmegebühren könnten die Wertentwicklung beeinträchtigen. Stand: 30.09.2020. **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 des betreffenden Anteilsklasse von der Währung des Landes, in dem der Anleger wohnt, unterscheidet, kann die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen abweichend sein. Die genannten Teilfonds sind Teil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen 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 den jeweiligen länderspezifischen Vertretern bzw. Informationsstellen oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich. 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/EU 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. **Bitte beachten Sie, dass nicht unbedingt alle Teilfonds und/oder Anteilsklassen in Ihrer Jurisdiktion verfügbar sind. Ergänzende Informationen für Anleger in Österreich:** Informations- und Zahlstelle in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien, Österreich. **Ergänzende Informationen für Anleger in Deutschland:** Informationsstelle in Deutschland ist Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, DE-60311 Frankfurt am Main, Deutschland. Kopien der vorgenannten Dokumente stehen Ihnen auch hier zur Verfügung. **Ergänzende Informationen für Anleger in der Schweiz:** Der Schweizer Vertreter und Zahlstelle ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz. 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.