Nordea ASSET MANAGEMENT

Fact Sheet | **sep. 2026**

Nordea 1 - Latin American Equity Fund (BI-EUR)

Cualquier decisión de inversión en los subfondos deberá realizarse sobre la base de la información contenida en el último folleto informativo y del Documento de datos fundamentales (KID). Material publicitario

Objetivo de Inversión

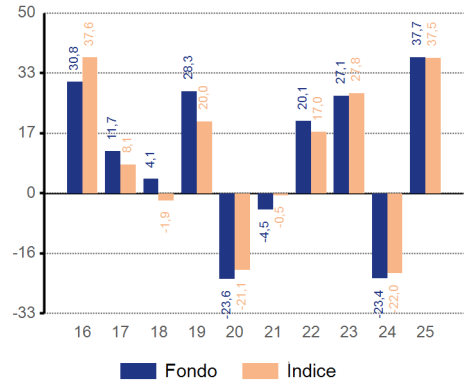
El fondo sigue una estrategia de inversión activa en renta variable, centrada en los mercados de América Latina, con el objetivo de generar alfa de manera constante y repetible a medio y largo plazo. Su enfoque de inversión se basa en una combinación de análisis macroeconómico de arriba hacia abajo (top-down) y selección fundamental de acciones de abajo hacia arriba (bottom-up), respaldado por investigación propia y un riguroso control de riesgos.

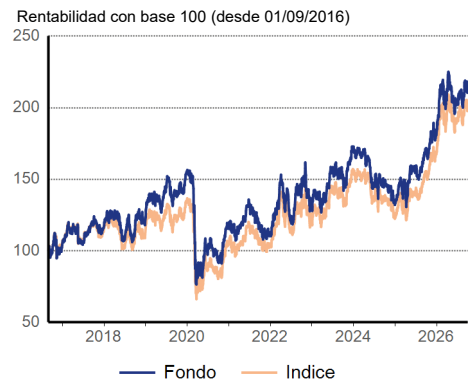
Perfil de riesgo

1	2	3	4	**5**	6	7

Menor riesgo **Mayor riesgo**

Rentabilidad por año calendario / Rentabilidad histórica





Rating general de Morningstar

Latin America Equity

SFDR classification*: Artículo 8

El fondo tiene características medioambientales y/o sociales pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

*Producto categorizado según el Reglamento de divulgación de finanzas sostenibles (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR)

Rentabilidad acumulada / anualizada (en %)

	Fondo		Índice	
Rendimiento	Acumulativo	Anualizada	Acumulativo	Anualizada
Año actual	**16,13**		18,61	
1 mes	**1,55**		1,91	
3 meses	**3,52**		4,51	
1 año	**23,10**	**23,10**	28,39	28,39
3 años	**37,80**	**11,28**	43,34	12,75
5 años	**79,81**	**12,45**	89,35	13,62
Desde el lanzamiento	**134,57**	**4,72**	96,90	3,73

Detalles del fondo

Gestor	Principal Asset Management
Activos gestionados (Millones EUR)	59,89
Número de posiciones	50
Fecha de lanzamiento	01/08/2007
Estructura	SICAV
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Índice*	**MSCI EM Latin America 10/40 - Net Return Index**

*Fuente: Datastream

Rentabilidad mensual (en %)

año	ene.	feb.	mar.	abr.	may.	jun.	jul.	ago.	sep.	oct.	nov.	dic.	Total
2026	**15,29**	**3,27**	**-3,58**	**1,89**	**-3,76**	**-0,34**	**3,39**	**-1,41**	**1,55**				**16,13**
2025	**10,03**	**-0,32**	**0,25**	**1,69**	**6,27**	**-0,13**	**-2,38**	**6,04**	**5,80**	**1,64**	**5,14**	**-0,81**	**37,74**
2024	**-2,28**	**-0,99**	**2,35**	**-4,27**	**-5,77**	**-5,10**	**-0,41**	**0,82**	**-0,56**	**-2,94**	**-4,48**	**-2,43**	**-23,45**
2023	**4,42**	**-2,79**	**-1,12**	**-0,30**	**5,83**	**8,49**	**3,67**	**-3,60**	**-1,63**	**-4,72**	**9,76**	**7,61**	**27,11**
2022	**10,00**	**2,16**	**16,05**	**-4,90**	**1,78**	**-14,81**	**6,71**	**9,64**	**-2,02**	**8,32**	**-6,58**	**-3,75**	**20,07**

Rentabilidades en EUR

La rentabilidad presentada es histórica. Las rentabilidades pasadas no constituyen un indicador fiable de los resultados futuros, y los inversores podrían no recuperar la totalidad del importe invertido. El valor de su inversión puede aumentar o disminuir, y usted podría perder la totalidad o una parte del capital invertido.

Detalles de la clase de acción

Ultimo valor liquidativo	22,80
Inversión mínima	75.000 EUR
Política de distribución	Acumulación
Activos gestionados (Millones EUR)	0,73
Código de la clase de acción	BI-EUR
Fecha de lanzamiento	01/04/2008
ISIN	LU0351545826
sedol	B2QNQZ3
WKN	A0NJEH
Bloomberg ticker	NLAEBIU LX
Swing factor / límite	Sí / Sí
Comisión anual de gestión	1,00 %
Gastos corrientes (2025)	1,30%

El fondo puede devengar otras comisiones y gastos. Consulte el folleto y el documento de datos fundamentales.

Cifras clave

	Fondo	Índice
Desviación típica anual en % *	**16,37**	15,49
Correlación *	**0,96**	
Ratio de información **	**-0,34**	
Tracking error en % **	**4,36**	
Ratio Sharpe *	**0,51**	0,64
Alfa en % *	**-1,66**	
Beta *	**1,02**	

* Anualizados sobre 3 años

** Datos anualizados de 3 años. Para la metodología, consulte el glosario de la página.

Cambios materiales

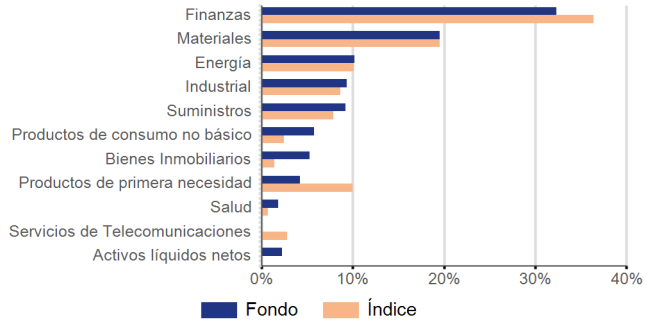
El índice de referencia del subfondo cambió el 27/11/2008. Los rendimientos obtenidos con anterioridad a dicha fecha hacen referencia al índice de referencia del subfondo utilizado previamente, MSCI Latin America Free Index.El índice de referencia se utiliza para realizar comparativas en términos de rentabilidad.

10 principales posiciones

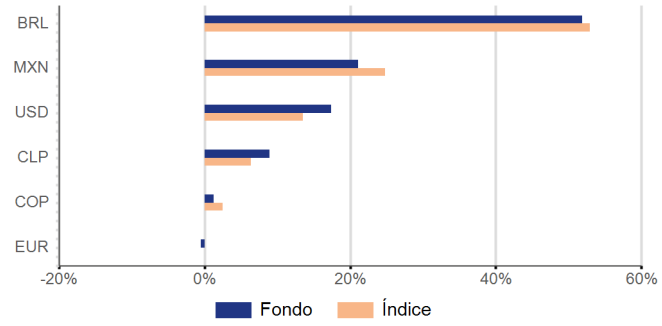
Nombre del Valor	Peso (en %)	Sector	País	Tipo de instrumento
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	9,96	Energía	Brasil	Renta variable
Grupo Mexico	8,41	Materiales	México	Renta variable
Itau Unibanco Holding	5,91	Finanzas	Brasil	Renta variable
Vale	4,94	Materiales	Brasil	Renta variable
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	4,61	Finanzas	Brasil	Renta variable
Equatorial	3,20	Suministros	Brasil	Renta variable
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	2,96	Suministros	Brasil	Renta variable
Credicorp	2,79	Finanzas	Perú	Renta variable
Embraer ADR	2,66	Industrial	Brasil	Renta variable
Itausa	2,61	Finanzas	Brasil	Renta variable

Las referencias a sociedades u otras inversiones mencionadas no podrán considerarse como una recomendación al inversor para comprar o vender, y sólo se incluyen a título informativo.

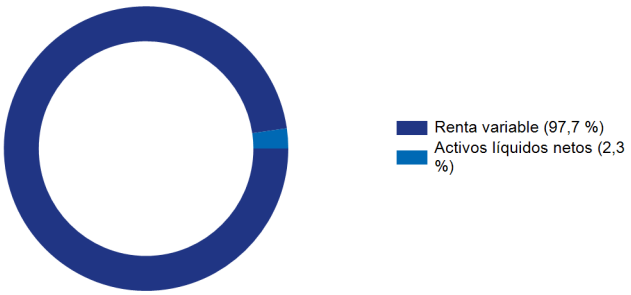
Distribución por sector (en %)



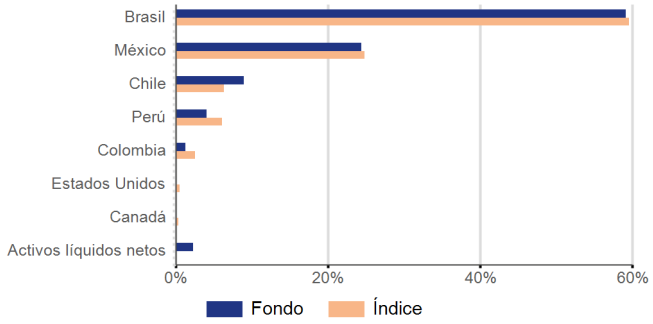
Exposición por divisa (después de cobertura) (en %)



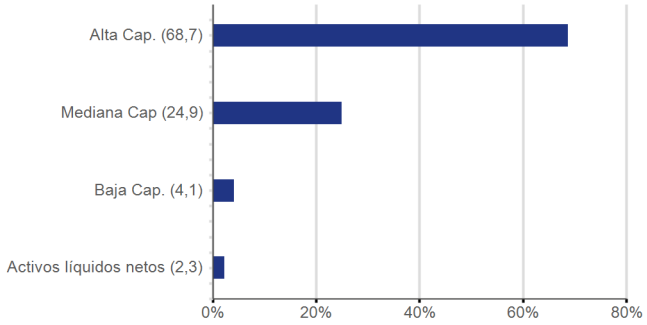
Asignación de activos



Desglose geográfico (en %)



Distribución por capitalización de mercado (en %)



Mega Cap :> 200 000 millones de euros; **alta capitalización** : 10 000 millones euros - 200 000 millones de euros; **mediana capitalización** : 2 000 millones de euros - 10 000 millones de euros; **Small Cap**: 300 millones de euros - 2 000 millones de euros; **micro capitalización** : 50 millones de euros - 300 millones de euros; **Nano Cap** : <50 millones de euros

5 mayores contribuidores (monthly)

	Contribución absoluta (en %)
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	**1,03**
Itau Unibanco Holding	**0,71**
Banco BTG Pactual	**0,36**
Itausa	**0,33**
Localiza Rent a Car	**0,32**

5 contribuidores menores (monthly)

	Contribución absoluta (en %)
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	**-0,58**
Grupo Mexico	**-0,57**
Vale	**-0,43**
Parque Arauco	**-0,29**
GCC	**-0,18**

Contribución absoluta a la rentabilidad bruta de comisiones, expresada en EUR

Las referencias a sociedades u otras inversiones mencionadas no podrán considerarse como una recomendación al inversor para comprar o vender, y sólo se incluyen a título informativo.

Características de la renta variable

Rentabilidad por dividendo	4,81
Ratio precio/beneficio	9,62
Ratio precio/valor contable	2,04
Beneficio por acción (EUR)	2,01
Capitalización bursátil (MEUR)	40.483,70

Solo instrumentos físicos

Información de riesgos

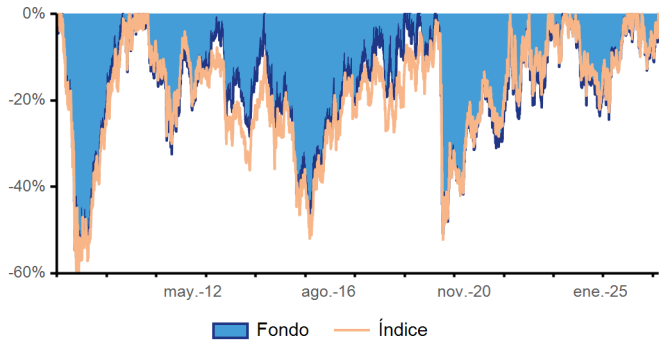
Compromiso	0,00

Una cantidad igual a cero indica una exposición económica igual a 100%

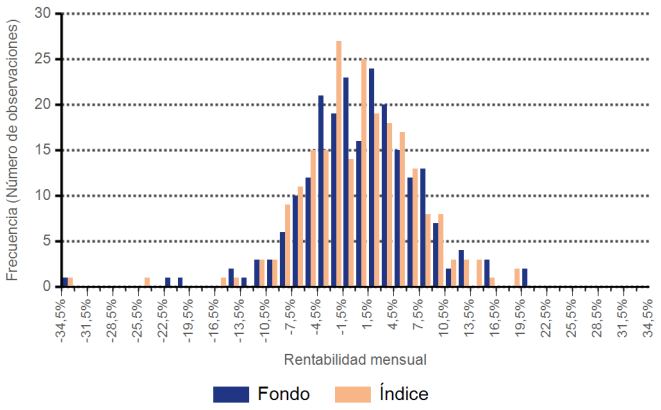
Drawdown

Máximo drawdown desde su lanzamiento: **-56,26 %**

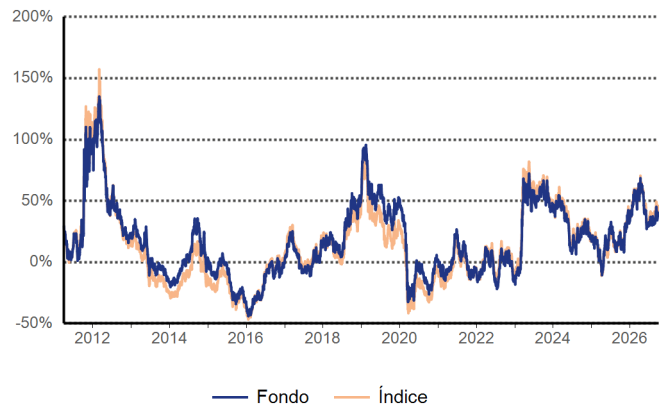
Máximo drawdown del índice de referencia: **-59,99 %**



Distribución de las rentabilidades (Desde su creación)



Rolling performance 3 años



Fuente (a menos que se indique lo contrario): Nordea Investment Funds S.A. Periodo considerado (a menos que se indique lo contrario): 31/08/2026 - 30/09/2026. Rendimiento calculado en función de la variación del valor del patrimonio neto, expresada en la moneda de la respectiva Clase de acciones, ingresos brutos y dividendos reinvertidos, y excluyendo la comisión de suscripción y de rescate, a fecha 30/09/2026. Las comisiones de suscripción y de rescate pueden afectar el valor del rendimiento. **La rentabilidad presentada es histórica. Las rentabilidades pasadas no constituyen un indicador fiable de los resultados futuros, y los inversores podrían no recuperar la totalidad del importe invertido. El valor de su inversión puede aumentar o disminuir, y usted podría perder la totalidad o una parte del capital invertido.** Si la moneda de la respectiva Clase de acciones difiere de la moneda del país donde el inversor reside, el rendimiento presentado podrá variar debido a las fluctuaciones en las cotizaciones de las diferentes divisas.

Perfil Riesgo / Remuneración (PRR)

El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto durante 5 años. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio alto». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo para pagarle como probable. Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente. Si desea obtener más información sobre los riesgos a los que se expone el fondo, puede consultar el apartado titulado «Descripciones de los riesgos» del folleto. Otros riesgos de importancia significativa para el PRIIP no incluidos en el indicador resumido de riesgo:

Riesgo de derivados: Una pequeña fluctuación en el valor de un activo subyacente podría provocar grandes cambios en el valor de un derivado, por lo que los derivados sueler ser sumamente volátiles y el fondo queda expuesto a pérdidas potenciales que podrían ser mucho más significativas que el coste del derivado.

Riesgo vinculado a los mercados emergentes y frontera: Los mercados emergentes y frontera están menos consolidados y presentan una mayor volatilidad que los mercados desarrollados. Estos mercados comportan riesgos más significativos, en concreto los riesgos de mercado, crédito, legal y de cambio, y resulta más probable que estén expuestos a riesgos que en los mercados desarrollados están asociados con condiciones de mercado inusuales, como los riesgos de liquidez y contraparte.

Sustainability risk : Riesgo de sostenibilidad. Un acontecimiento o una condición ambiental, social o de gobierno corporativo que, de producirse, podría ocasionar un impacto sustancial negativo en el valor de la inversión. El riesgo de sostenibilidad podría incrementar de manera significativa la volatilidad de la rentabilidad de inversión del fondo.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Glosario / Definición de los términos

Contribución absoluta
La contribución absoluta es la contribución total de un valor o fondo constatada durante un periodo específico y no se mide en relación con un índice de referencia.

Alfa
Medida de exceso de rentabilidad ajustada al riesgo en relación con el índice de referencia, resultante de la gestión activa de la cartera. Refleja la parte del exceso de rendimiento que no se explica por el riesgo sistémico.

Beta
Una medida de la variación de los rendimientos en relación con la beta global del mercado que es igual a uno. Un valor con una beta más alta (más baja) tiene un riesgo mayor (más bajo) en relación con el mercado en general.

Compromiso
Representa la suma de los nocionales, o la suma de la exposición neta de los derivados individuales después de netear las posiciones y tomar en cuenta las coberturas aplicadas.

Correlación
El grado en que dos variables se mueven juntas. La métrica asume valores entre -1 y 1. Una correlación positiva (negativa) significa que las variables se mueven en la misma (opuesta) dirección . Si no hay una relación entre ellas, la correlación será cercana a cero.

Rentabilidad por dividendo
Dividendos anuales por acción divididos por el precio de la acción.

Forward Earnings Per Share
Utilidad neta disponible para los accionistas ordinarios dividida por el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación.

Forward Price to Earnings Ratio
La relación entre el precio de la acción y su beneficio

VaR del fondo
Estimación probabilística sobre la pérdida mínima durante un período de tiempo, dado un cierto nivel de confianza, presentada como porcentaje de los activos bajo gestión del fondo.

Ratio de información
Una medida de rendimiento ajustado al riesgo que se define como el rendimiento anual en exceso de la cartera sobre su índice de referencia (rendimiento activo) en relación con la variabilidad de ese rendimiento en exceso (tracking error). Se utiliza para evaluar el valor añadido de la gestión activa. Las cifras presentadas pueden diferir de los valores objetivo debido a discrepancias en la hora de corte entre el Valor Liquidativo del fondo y su índice de referencia. Esta diferencia temporal suele dar lugar a un TE más alto y, en consecuencia, a un IR más bajo, lo que puede no reflejar con precisión el perfil de riesgo de las inversiones del fondo.

Capitalización bursátil
Valor total de todas las acciones en circulación de la empresa al precio actual de mercado.

Drawdown máximo
Elemento de valor económico, comercial o de cambio que tiene una existencia material.

Valor liquidativo
El valor liquidativo es el valor total de los activos de un fondo menos sus pasivos.

Gastos corrientes
Es una estimación de los cargos que excluye las tarifas relacionadas con el desempeño y los costos de transacción, incluyendo las tarifas de corretaje de terceros y los cargos bancarios sobre las transacciones de los valores.

Instrumentos físicos
La mayor pérdida que se ha observado desde niveles máximos hasta mínimos hasta que se alcanza una nueva cota máxima. Cabe reseñar que solo mide la magnitud de la mayor pérdida, sin tener en cuenta la frecuencia de las pérdidas de calado.

Ratio precio/valor contable
Un ratio de valoración calculado como el precio por acción dividido por el valor en libros por acción.

SFDR
Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, una legislación europea que se aplica a los productos que se fabrican en la UE.

Ratio Sharpe
Una medida de rendimiento ajustado al riesgo calculada como el exceso de rendimiento de la cartera sobre la tasa libre de riesgo dividida por su volatilidad. Cuanto mayor sea la ratio, mejor ha sido el desempeño ajustado al riesgo.

Tracking error
Volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad de una inversión y su índice de referencia. Cuanto menor sea la cifra, más se acercará la rentabilidad histórica del fondo a la del índice de referencia. Las cifras presentadas pueden diferir de los valores objetivo debido a discrepancias en la hora de corte entre el Valor Liquidativo del fondo y su índice de referencia. Esta diferencia temporal suele dar lugar a un TE más alto y, en consecuencia, a un IR más bajo, lo que puede no reflejar con precisión el perfil de riesgo de las inversiones del fondo.

Volatilidad
Una medida estadística de las fluctuaciones en el precio de un título. También se puede emplear para describir las fluctuaciones en un mercado en particular. Una elevada volatilidad denota un mayor riesgo.

Morningstar

© 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados al 30/09/2026. La calificación de Morningstar representa una evaluación de la rentabilidad pasada de un fondo – calculada en términos de beneficio y riesgo - que muestra el comportamiento de instrumentos de inversión en comparación con sus homólogos. Una calificación elevada por sí misma no justifica la inversión en el producto en cuestión. **Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de los resultados futuros.**

Aviso legal

Nordea Asset Management es el nombre funcional del negocio de gestión de activos que llevan a cabo las entidades jurídicas, Nordea Investment Funds S.A., Nordea Investment Management AB y Nordea Funds Ltd y sus sucursales y filiales. Los fondos citados forman parte de la SICAV Nordea 1, una sociedad de inversión colectiva de capital variable luxemburguesa. El folleto informativo, el Documento de datos fundamentales (KID) y los informes anuales y semestrales están disponibles en versión electrónica, en inglés y/o en el idioma local del país en el que la citada SICAV se encuentra autorizada para su distribución, de forma gratuita y previa solicitud a la sociedad gestora Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg o en la dirección de cada uno de los distribuidores autorizados y también en nordea.lu. El presente material tiene únicamente fines informativos y no constituye asesoramiento de inversión ni una oferta o recomendación para comprar o vender ningún producto financiero, y no debe utilizarse como base para una decisión de inversión. Los puntos de vista y las opiniones reflejan las condiciones económicas actuales del mercado y están sujetos a cambios. Si bien la información incluida en el presente material se considera correcta, no se puede realizar declaración ni ofrecer garantía alguna sobre la exactitud o integridad de dicha información. Los posibles inversores o contrapartes deberán consultar con asesores profesionales y evaluar de forma independiente las implicaciones y la idoneidad de cualquier inversión potencial. Tenga en cuenta que todos los fondos y clases de acciones pueden no estar disponibles en su jurisdicción. Todas las inversiones implican riesgos; y se pueden incurrir en pérdidas. Para obtener información sobre los riesgos asociados a estos fondos, por favor consulte el folleto informativo y el KID. Las inversiones promovidas se refieren a la adquisición de participaciones o acciones en un fondo, no en un activo subyacente determinado como las acciones de una empresa, ya que sólo hay activos subyacentes pertenecientes al fondo. Para obtener información acerca de los aspectos de los fondos relacionados con la sostenibilidad por favor visite nuestra página web nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures. Publicado por Nordea Investment Funds S.A. Nordea Investment Management AB y Nordea Investment Funds S.A. están debidamente autorizadas y supervisadas por la Autoridad de Supervisión Financiera en Suecia y Luxemburgo respectivamente. Nordea Funds Ltd es una sociedad gestora constituida en Finlandia y supervisada por la Autoridad de Supervisión Financiera de Finlandia. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en español a través del siguiente enlace: nordea.lu/documents/summary-of-investors-rights/SOIR_spa_INT.pdf/. Nordea Investment Funds S.A. puede decidir poner fin a los acuerdos realizados para la comercialización de sus fondos en los países de la Unión Europea en los que se distribuyen de conformidad con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/EC. Este material no podrá copiarse ni distribuirse sin consentimiento previo. © Nordea Asset Management. **En España:** El agente representativo es Allfunds Bank S.A.U., C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid, España. Se puede consultar una lista completa de distribuidores autorizados en la página web de la CNMV (cnmv.es).