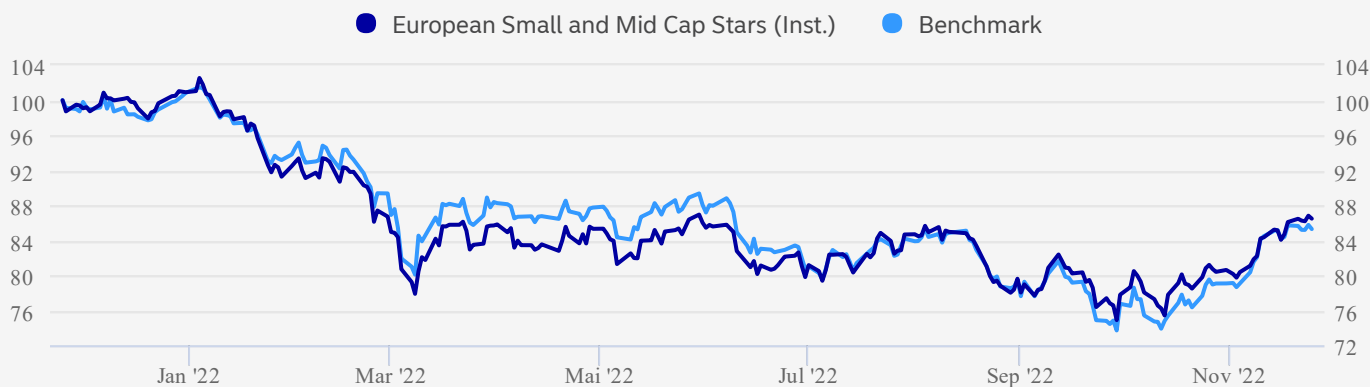


## Om investeringsvalget

European Small & Mid Cap er et aksjefond som hovedsakelig investerer i små og mellomstore selskaper med base i Europa eller selskaper som har sitt hovedengasjement i Europa.

I og med at selskapene fondet investerer i klassifiseres som små og mellomstore, med en markedsverdi på maksimum 10 milliarder euro, må det forventes svingninger i fondets verdi.

## Avkastning



Dato: 25.11.2022

Akkumulert avkastning (%)	HIÅ	1 mnd.	1 år	3 år	10 år
	Investeringsvalg	-14,31%	7,01%	-13,53%	8,17%
	-15,43%	8,05%	-14,72%	8,93%	-

Annualisert avkastning (%)	1 år	2 år	3 år	5 år	10 år
	Investeringsvalg	-13,53%	2,10%	2,65%	4,90%
Benchmark	-14,72%	1,57%	2,89%	4,77%	-

Risiko	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år
	Sharpe Ratio	-0,84	0,11	0,23	0,38
Standardavvik	16,00	16,76	15,92	15,06	-
Tracking error	5,16	4,93	5,29	4,99	-

Avkastning i perioden (%)	Q1	Q2	Q3	Q4	År
	2022	-15,09%	-6,88%	-2,52%	
2021	3,01%	8,30%	3,04%	3,85%	19,39%
2020	-14,33%	11,65%	7,05%	4,17%	6,66%
2019	12,91%	6,95%	4,65%	4,47%	32,02%
2018	-6,42%	5,38%	-1,07%	-12,76%	-14,89%
2017	6,86%	7,73%	3,35%	8,06%	28,57%
2016	-8,84%	-5,51%	5,65%	5,07%	-4,39%
2015	12,02%	1,39%	4,08%	10,39%	30,48%
2014	5,04%	1,78%	-5,95%	15,16%	15,79%
2013			11,45%	10,39%	

## Innhold

Basert på beholdningen den 29.07.2022

### Aksjer (Land)



### Aksjer (Sektor)



### 10 største investeringer 29.07.2022

	Land	Sektor	% av portefølje
Teleperformance	Frankrike	Industrivarer og tjenester	4,17
SIG Group	Sveits	Materialer	3,72
Informa	England	Kommunikasjonstjenester	3,23
Viscofan	Spania	Dagligvarer	2,83
Phoenix Group Holdings	England	Finans	2,78
Other Assets and Liabilities	EUR		2,71
St James's Place	England	Finans	2,65
Edenred	Frankrike	Informasjonsteknikk	2,64
DSV A/S	Danmark	Industrivarer og tjenester	2,59
DKSH Holding	Sveits	Industrivarer og tjenester	2,44

### Priser

Årlig totalkostnad inkl. forv. provisjon, i %	0,93
Forvaltningsprovisjon inkl. returprovisjon, i %	0,75
Returprovisjon, i %	0,43

### Dokumenter

Nøkkelinformasjon	
Prospekt	
Årsrapport	
Halvårsrapport	
Faktaark	

### Informasjon om priser

Utover forvaltningsavgiften kommer det i tillegg en avgift på dette Sicav fondet som vil dekke administrasjon og depot kostnad samt øvrige kostnader og skatt. Dette gjelder blant annet kostnader for informasjon til andelseierne, avgifter til statlige myndigheter og fondsbørser. Forvaltningsavgiften og øvrige kostnader er fratrukket fra den kurs eller verdiutvikling som rapporteres av banken og i media.

## Fakta

Navn	Nordea 1 – European Small and Mid Cap Stars Equity Fund BI-NOK
Morningstar 31.10.2022	★★★★☆
SFDR klassifisering	8
Basisvaluta	EUR
Valutasikring	Ikke valutasikret
Forvaltningskapital (Basisvaluta)	3 760 mill.
Etableringsdato	05.04.2013
ISIN	LU0912948428
Benchmark	MSCI Europe SMID Cap Index (Net Return)
Kategori	Europeisk aksjefond
Forvalter	Jesper Gulstad, Samuli Outinen
Selskap	Nordea Investment Funds S.A.
Utbyttebetalende	Nei

## Risiko

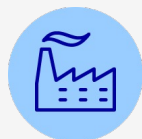


Les mer om risiko- og avkastningsprofil i fondets Nøkkelinformasjon.

Dette fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper i henhold til artikkel 8 i EUs forskrift om bærekraftig finansinformasjon (SFDR) ved å benytte utvidede ekskluderingsfiltre. [Les mer om hvordan vi integrerer ESG i våre fond.](#)



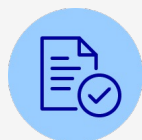
Fondets eiendeler og mulige investeringer granskes får å sikre at gjeldende ekskluderingskriterer oppfylles.



Dette fondet følger [Nordeas policy for fossilt brensel](#), som ekskluderer selskaper med fossilt brensel hvis de ikke har en dokumentert overgangsstrategi som samsvarer med klimamålene i Paris-avtalen. Det betyr at fondet ikke investerer i selskaper med mer enn 5 prosent av inntektene fra olje- og gassutvinning eller kullgruvedrift, selskaper som er involvert i ukonvensjonell olje- og gassutvinning, eller strømforsyninger som mangler planer for utfasing av kull.



Dette fondet benytter utvidede ekskluderingsfiltre for å begrense investeringer i selskaper og utstedere med betydelig eksponering mot aktiviteter som anses å være skadelige for miljøet og /eller samfunnet generelt, inkludert tobakk og fossilt brensel.



Alle Nordea-fond overholder retningslinjene for [Nordeas policy for ansvarlige investeringer](#). Det betyr for eksempel at fondet ikke vil investere i selskaper med omsetning fra produkter som atomvåpen eller kjemiske og biologiske våpen. Fondet vil heller ikke investere i selskaper som er involvert i brudd på internasjonal lovgivning og som ikke vil eller ikke kan endre seg. Fondet begrenser også investeringer i for eksempel kull og olje fra oljesand.

Aktivt eierskap og engasjement er nøkkelkomponenter i vårt arbeid for å adressere og forbedre ESG-relaterte spørsmål. Våre verktøy for aktivt eierskap inkluderer stemmegivning, deltagelse på ordinære generalforsamlinger, representasjon i nominasjonskomiteer og engasjement med selskaper.



En evaluering av selskapenes forretningsetikk og eierstyring er en del av vurderingen ved potensielle investeringer og inkluderer for eksempel ansvarlighet, beskyttelse av aksje og obligasjonseierrettigheter og langsiktig bærekraftig verdiskapning.

Inv.valg  
53,0

Tonn CO<sub>2</sub>/  
mill. USD

Benchmark  
122,3

Målet avspeiler karbondioksidutslipp, eller tilsvarende i andre drivhusgasser, i forhold til inntektene som tilsvarende fondets investeringer.

I den mørkeblå sirkelen vises karbonfotavtrykket for fondets benchmark. Karbonfotavtrykket viser et øyeblikksbilde av hvordan fondets karbonfotavtrykk ser ut.

Beregningene er ikke dekkende og indirekte utslipp omfattes ikke. Tiltaket sier ingenting om hvordan porteføljen bidrar til et lavkarbonsamfunn.

[Les mer om beregningen av fonds karbonfotavtrykk.](#)

Kilder: MSCI ESG Research LLC og ISS Ethix. Materialet gjengis med tillatelse. Oppdateres hver måned.

**Merk at informasjonen på denne siden** er ment som en generell informasjon til leseren. Ingenting på denne siden skal forstås som et investeringsråd og skal heller ikke danne grunnlag for en investeringsbeslutning. Informasjonen er utelukkende produktinformasjon og må ikke oppfattes som et investeringsforslag. Nordea anbefaler at du leser prospektet og brosjyren for produktet og kontakter en profesjonell rådgiver foren rådgivningssamtale før du tar en investeringsbeslutning. Det gis ingen garanti for at estimatene, tallene eller informasjonen på denne hjemmesiden er fullstendige, og informasjonen kan endres uten varsel. Den oppgitte netto andelsverdi er basert på siste tilgjengelige data. Informasjonen på denne hjemmesiden er utarbeidet og utgitt av FundConnect A/S. Verken FundConnect A/S eller Nordea har ansvar for eller kan bli stilt til ansvar for informasjonen på denne siden. FundConnect A/S og Nordea kan heller ikke på noen måte holdes ansvarlig for mulige konsekvenser av at informasjonen på denne siden blir brukt. Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Relevant informasjon om fondene er tilgjengelig i det enkelte prospektet og annen informasjon på [www.nordea.no](http://www.nordea.no) eller i en av Nordeas avdelingsbanker.