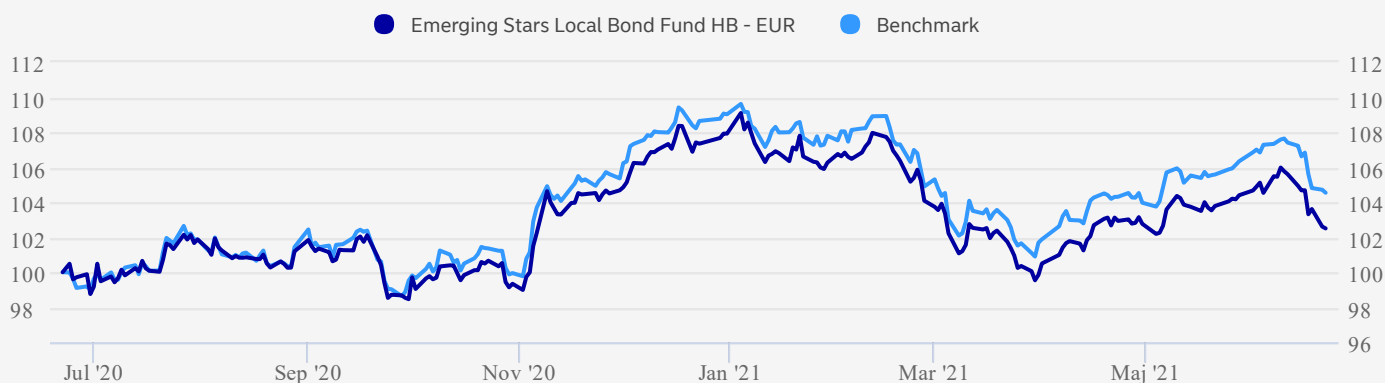


## Om fonden

Fonden investerer i obligationer fra emerging markets. Obligationerne udstedes af stater, myndigheder, realkreditinstitutter og selskaber i vækstlande eller virksomheder, der driver størstedelen af deres forretninger der. I fonden er valget af værdipapirer baseret på en kombination af finansiell analyse og ESG analyse, dvs. analyse af, hvordan virksomhederne håndterer risici og muligheder med hensyn til miljø, sociale spørgsmål og forretningsetik.

## Afkast



Dato: 22-06-2021

Akkumuleret afkast (%)	ÅTD	1 md	1 år	3 år	10 år
Afdeling	-5,02%	-1,23%	2,50%	1,49%	-
Benchmark	-4,11%	-0,99%	4,54%	11,36%	-

Annualiseret afkast (%)	1 år	2 år	3 år	5 år	10 år
Afdeling	2,50%	-1,02%	0,50%	0,16%	-
Benchmark	4,54%	1,55%	3,65%	3,45%	-

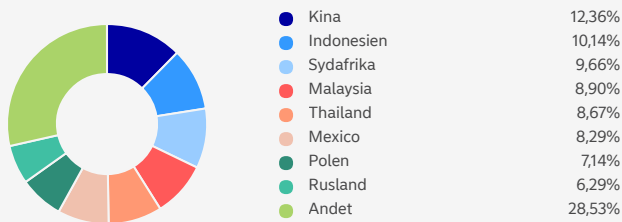
Risikonøgletal	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år
Sharpe Ratio	0,40	0,07	0,04	-	-
Standardafvigelse	7,99	13,72	12,54	-	-
Tracking Error	0,93	1,35	1,38	-	-

Afkast i perioden (%)	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2021	-7,48%				
2020	-15,39%	8,00%	-0,30%	9,60%	-0,14%
2019	1,88%	4,25%	-0,96%	4,04%	9,44%
2018	4,11%	-11,52%	-2,71%	1,07%	-9,42%
2017	6,43%	2,07%	2,99%	-0,14%	11,74%
2016	5,10%	1,67%	2,31%	-6,75%	1,95%

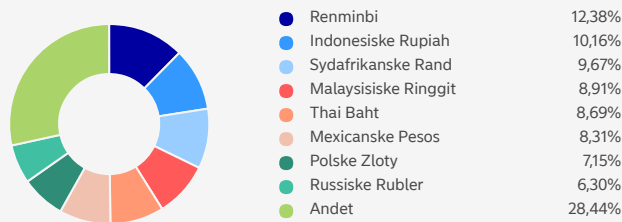
## Beholdninger

Baseret på beholdningen den 30-04-2021

### Obligationer (Land)



### Obligationer (Valuta)



### Nøgletal

Varighed	4,79
Modificeret Varighed	4,51
Effektiv rente	4,92
Gennemsnitlig rating (S&P)	BBB

### Om nøgletal




Generelt bør nøgletal anvendes med forsigtighed og ses som et øjebliksbillede baseret på en række forudsætninger, som vil kunne påvirke de realiserede tal og fortolkningen heraf. Aktiv forvaltning og en ændring af parametrene, som for eksempel valutakurser, obligationspriser og afkast vil i væsentlig grad kunne påvirke de realiserede tal. Bemærk, at nøgletallet effektiv rente for fonden kan ændre sig fra dag til dag, og at det ikke må forveksles med en forventning til afkastet. Effekten af valutaafdækning i andelsklasser er ikke inkluderet i nøgletallet effektiv rente.

10 største beholdninger pr. 30-04-2021	Land / Valuta	Sektor / Løbetid	% af beholdning
Other Assets and Liabilities	US Dollar		4,32
China Government Bond 3.29% 23-05-2029	Renminbi	> 7 år	3,86
China Government Bond 2.68% 21-05-2030	Renminbi	> 7 år	3,46
Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	Polske Zloty	3-5 år	2,78
Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	Indonesiske Rupiah	> 7 år	2,65
Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025	Thai Baht	3-5 år	2,46
Egypt Treasury Bills 06-07-2021	Egyptian Pound	< 1 år	2,32
Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	Sydafrikanske Rand	5-7 år	2,22
Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	Malaysisiske Ringgit	3-5 år	2,20
Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	Polske Zloty	> 7 år	2,08

### Omkostninger

Løbende omkostninger, % (Indeholdt i ÅOP)	1,38
Indtrædelsesomkostninger, maks. % (Indeholdt i ÅOP)	0,00
Udtrædelsesomkostninger, maks. % (Indeholdt i ÅOP)	0,00

### Informationsmateriale

Central investorinformation	
Prospekt	
Faktaark	

### Information om priser

ÅOP beregnes alene for dansk registrerede fonde.

I Central Investorinformation angives maksimal gebyr ved ind- og udtrædelse. På udenlandsk domicilerede fonde, har Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, fastsat ind- og udtrædelsesgebyr til 0 kr.

## Information

Navn	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund HB - EUR
SFDR klassificering	Artikel 8
Basisvaluta	USD
Valutasikring	Basisvaluta hedged til EUR
Formue (Basisvaluta)	64 mio.
Startdato	20-06-2016
ISIN	LU1160613177
Benchmark	JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified
Kategori	Emerging Markets obligationer, Lagerbeskattede:Lagerbeskattede fonde
Ansvarlig forvalter	Thorben Velling (Lead PM) and Thede Rüst (PM)
Administrationselskab	Nordea Investment Funds S.A.
Beskatning ved frie midler	Kapitalindkomst, lagerbeskatning
Udbyttebetalende	Nej

## Risiko



Læs mere om risiko og beregning af risiko i Central Investorinformation.

Fonden fremmer miljømæssige og / eller sociale egenskaber i overensstemmelse med artikel 8 i EU-forordningen om bæredygtighedsinformation (SFDR) ved at anvende strategien for Stars fonde. [Læs mere om, hvordan vi arbejder med ESG.](#)



### Metode

Denne fond investerer i virksomheder med høj ESG-rating (miljø, sociale forhold og virksomhedsledelse). Hver virksomhed analyseres og vurderes i henhold til vores egen analysemodel for at sikre, at der kun foretages investeringer i virksomheder med, de for fonden, godkendte ESG-ratings. Virksomhedsdialog indgår som en vigtig del af vurderingen af virksomhederne, ligesom virksomhedernes arbejde med FN's bæredygtighedsmål også er en integreret del af evalueringen. Virksomhedernes ratings evalueres og opdateres regelmæssigt, men mindst en gang om året.



### Politik for fossile brændstoffer

Denne fond overholder vores politik for fossile brændstoffer (Paris-Aligned Fossil Fuel Policy). Politikken fastsætter grænser for virksomhedernes eksponering mod produktion og distribution af fossile brændstoffer samt relaterede services og udelukker selskaber, som overskrider disse grænser, hvis de ikke har en dokumenteret omstillingsstrategi, der er forenelig med Paris-aftalen. Fonden investerer således ikke i virksomheder, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra olie-, gas- eller kuludvinding, i virksomheder, der bruger kontroversielle olie- og gasudvindingsmetoder eller i elselskaber, der ikke har en plan for at udfase kul.



### Fondsspecifikke eksklusioner

Fonden anvender udvidede eksklusionsfiltre. Dette indebærer, at der ikke investeres i virksomheder og udstedere, hvor en væsentlig del af omsætningen stammer fra aktiviteter, der anses for at være skadelige for miljøet og / eller samfundet som helhed, herunder tobak og fossile brændstoffer.



### Politik for ansvarlige investeringer.

Denne fond er omfattet af vores [Politik for ansvarlige investeringer](#). Det indebærer, at fonden ikke investerer i virksomheder med omsætning fra kemiske våben og atomvåben. Fonden investerer heller ikke i virksomheder, der ikke overholder internationale standarder, og som ikke kan eller ikke vil ændre deres adfærd. Politikken begrænser desuden investeringer i kul og olie fra oliesand. Aktivt ejerskab er en vigtig komponent i vores arbejde med bæredygtighedsspørgsmål, og dette inkluderer afstemning og deltagelse på generalforsamlinger, deltagelse i nomineringskomiteer og virksomhedsdialoger. Dette gælder primært aktieejerskab, men påvirker også ejerskab i obligationer.



### Vurdering af virksomhedsledelse

Evaluering af virksomhedsledelse indgår som en del af vores ESG-rating af virksomheden (miljø, sociale forhold og virksomhedsledelse). Evalueringen er baseret på en global standard for "best practice" og inkluderer ansvarlighed, beskyttelse af aktionærens og obligationsejeres rettigheder og langsigtet bæredygtig værdiskabelse.

Fond  
94,9

Ton CO<sub>2</sub>/  
mio. USD

Benchmark  
98,9

**Kuldioxidaftryk i fonden** Tallet i den lyseblå cirkel angiver selskabernes CO<sub>2</sub>-udledning, eller tilsvarende for andre drivhusgasser, i relation til den indtjening, som modsvarer fondens investeringer.

Tallet i den mørkeblå cirkel angiver værdien for benchmark.

[Læs mere om beregningen af fondens CO<sub>2</sub> aftryk.](#)

Kilder: MSCI ESG Research LLC og Ethix. Materialet gengives med tilladelse. Opdateres månedligt.

Oplysningerne i dette materiale er ment som generel information for modtageren. Ingen oplysninger på denne side skal betragtes som investeringsrådgivning, og oplysningerne skal heller ikke bruges som grundlag for en beslutning om investering. Oplysningerne er udelukkende af produktrelateret karakter og skal ikke betragtes som en anbefaling om investering. Nordea anbefaler, at du læser det pågældende prospekt og brochuren, og at du kontakter en professionel rådgiver for at få personlig rådgivning, inden du træffer beslutning om en eventuel investering. Der gives ingen garanti for, at skøn, data samt øvrige oplysninger i materialet er komplette, og oplysningerne kan ændres uden varsel. Den offentliggjorte indre værdi er baseret på de senest tilgængelige tal. Alle oplysninger på denne hjemmeside er indsamlet og leveret af FundConnect A/S. Hverken FundConnect A/S eller Nordea påtager sig noget ansvar og kan ikke gøres ansvarlige for oplysningerne på denne side. Ligeledes kan hverken FundConnect A/S eller Nordea gøres ansvarlig for eventuelle konsekvenser som følge af brugen af oplysningerne på denne side. Investeringsfondens historiske udvikling er ingen garanti for fremtidige resultater. Investeringer i fonde kan både stige og falde i værdi som følge af markedsudsving, fondens risiko og omkostninger i forbindelse med tegning og indløsning, administration m.v., og du kan tabe hele det investerede beløb. En transaktion, der indebærer en valutatransaktion, kan være også udsat for udsving i valutakurser, hvilket kan påvirke værdien af en investering. Oplysninger om fondene er tilgængelige i de enkelte prospekter, samt central investorinformation for fondene og andet oplysningsmateriale på [www.nordea.dk](http://www.nordea.dk) eller hos en Nordea-filial.

