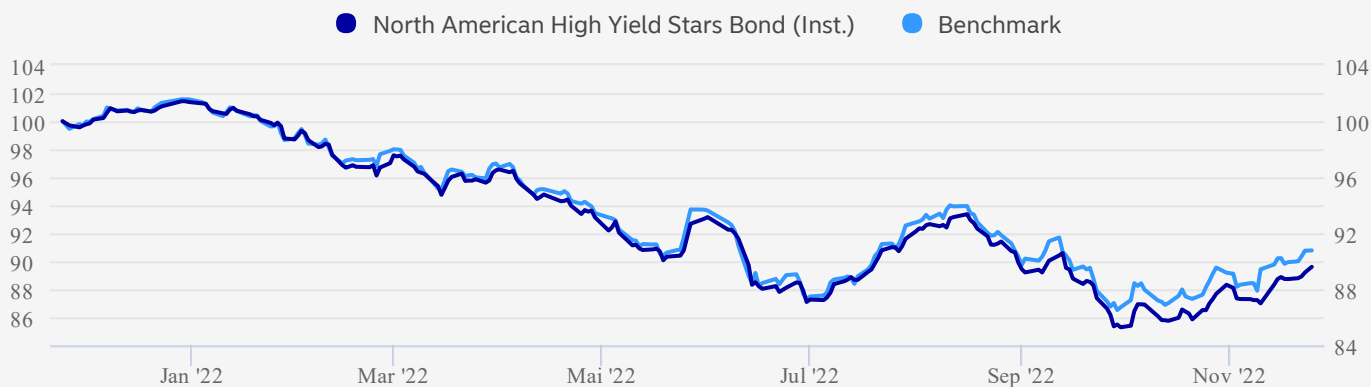


Om investeringsvalget

Et rentefond som hovedsakelig investerer i såkalte High yield-obligasjoner, dvs. obligasjoner utstedt av selskaper med lav kredittvurdering. Fondet investerer bare i selskaper som spesielt fokuserer på å overholde internasjonale standarder innenfor menneskerettigheter, forretningsetikk og miljø, og som er hjemmehørende eller har sin hovedvirksomhet i Nord-Amerika. Fondet forvaltes av Aegon, basert i Cedar Rapids, USA.

Avkastning



Dato: 25.11.2022

Akkumulert avkastning (%)	HIÅ	1 mnd.	1 år	3 år	10 år
	Investeringsvalg	-11,61%	3,58%	-10,40%	-4,85%
	-10,62%	2,98%	-9,23%	2,34%	-

Annualisert avkastning (%)	1 år	2 år	3 år	5 år	10 år
	Investeringsvalg	-10,40%	-4,43%	-1,64%	-
Benchmark	-9,23%	-1,96%	0,77%	-	-

Risiko	1 år	3 år	5 år	7 år	10 år
	Sharpe Ratio	-1,25	-0,30	-	-
Standardavvik	8,72	14,27	-	-	-
Tracking error	2,40	2,14	-	-	-

Avkastning i perioden (%)	Q1	Q2	Q3	Q4	År
	2022	-4,81%	-9,75%	-2,07%	
2021	-0,51%	1,87%	0,74%	0,42%	2,52%
2020	-11,46%	7,83%	4,25%	4,05%	3,56%
2019		2,51%	1,98%	2,65%	

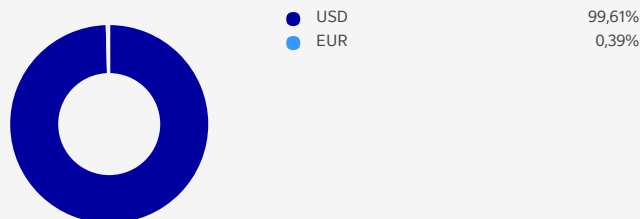
Innhold

Basert på beholdningen den 30.09.2022

Obligasjoner (Land)



Obligasjoner (Valuta)



Nøkkeltall

31.10.2022

Effektiv rente	7,63%
Modifisert durasjon (Rentefølsomhet)	3,91
Gjennomsnittlig rating	BB - B

10 største investeringer 30.09.2022

	Valuta	Løpetid	% av portefølje
Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	USD	5-7 år	2,16
Other Assets and Liabilities			1,44
Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	USD	5-7 år	1,43
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	USD	5-7 år	1,33
Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	USD	5-7 år	1,26
Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	USD	3-5 år	1,21
Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	USD	5-7 år	1,14
Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	USD	5-7 år	1,13
Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	USD	> 7 år	1,12
SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	USD	5-7 år	1,10

Priser

Årlig totalkostnad inkl. forv. provisjon, i %	0,80
Forvaltningsprovisjon inkl. returprovisjon, i %	0,60
Returprovisjon, i %	0,35

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 - North American High Yield Stars Bond Fund HBI - NOK
SFDR klassifisering	8
Basisvaluta	USD
Valutasikring	Basisvaluta sikret til NOK
Forvaltningskapital (Basisvaluta)	7 424 mill.
Etableringsdato	07.02.2019
ISIN	LU1937721451
Benchmark	ICE BofA US High Yield Index
Kategori	Kreditt obligasjonsfond, High Yield obligasjonsfond
Forvalter	Jim Schaeffer, Ben Miller and Kevin Bakker
Selskap	Nordea Investment Funds S.A.
Utbyttebetalende	Nei

Risiko



Les mer om risiko- og avkastningsprofil i fondets Nøkkelinformasjon.

Bærekraftsrelatert informasjon

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



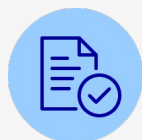
Dette fondet investerer i verdipapirer med høy ESG-score som omfatter miljø, sosiale og forretningsetiske faktorer. Hver investering blir analysert og får en score i henhold til vår egen modell for å sikre at bare verdipapirer utstedt av selskaper som oppfyller minimumskravet til ESG for Stars-fond er inkludert. Selskapsdialog er en viktig del av vurderingen. Selskapenes tilpasning til FNs utviklingsmål for bærekraft tas i betraktning. ESG-score vurderes regelmessig og minst en gang i året.



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
144,5

Tonn CO₂/
mill. USD

Benchmark
337,0

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 oppgitt 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 eller i en av Nordeas avdelingsbanker.



28. nov 2022 04.10