



Factsheet: Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund AP - EUR DIS

Rapport mensuel au 30-06-24

Durée indéterminée

VNI: **96,703** EUR

Rating Morningstar™: 

Morningstar est un fournisseur indépendant d'analyses d'investissements. La notation Morningstar de ★ à ★★★★★ constitue une évaluation quantitative des performances passées d'un fonds d'investissement, tenant compte des risques et des coûts imputés. Elle ne prend pas en compte les éléments qualitatifs et est calculé selon une formule (mathématique). Les fonds d'investissement sont classés par catégorie et comparés à des fonds d'investissement similaires en fonction de leur score. Ensuite ils reçoivent d'une à cinq étoiles. Dans chaque catégorie, 5 étoiles sont prévues pour 10% des scores les plus élevés, 4 étoiles pour les 22,5% suivants, 3 étoiles pour les 35% intermédiaires, 2 étoiles pour les 22,5% suivants, et 1 étoile pour les 10% les moins performants. La notation est calculée mensuellement en fonction du rendement historique sur trois, cinq ou dix ans et ne tient pas compte de l'avenir. Les compartiments qui n'existent pas encore depuis 3 ans ne recevront pas de notation. Pour plus de détails sur la méthodologie de calcul, veuillez vous référer à <https://www.morningstar.com/views/research/ratings>.

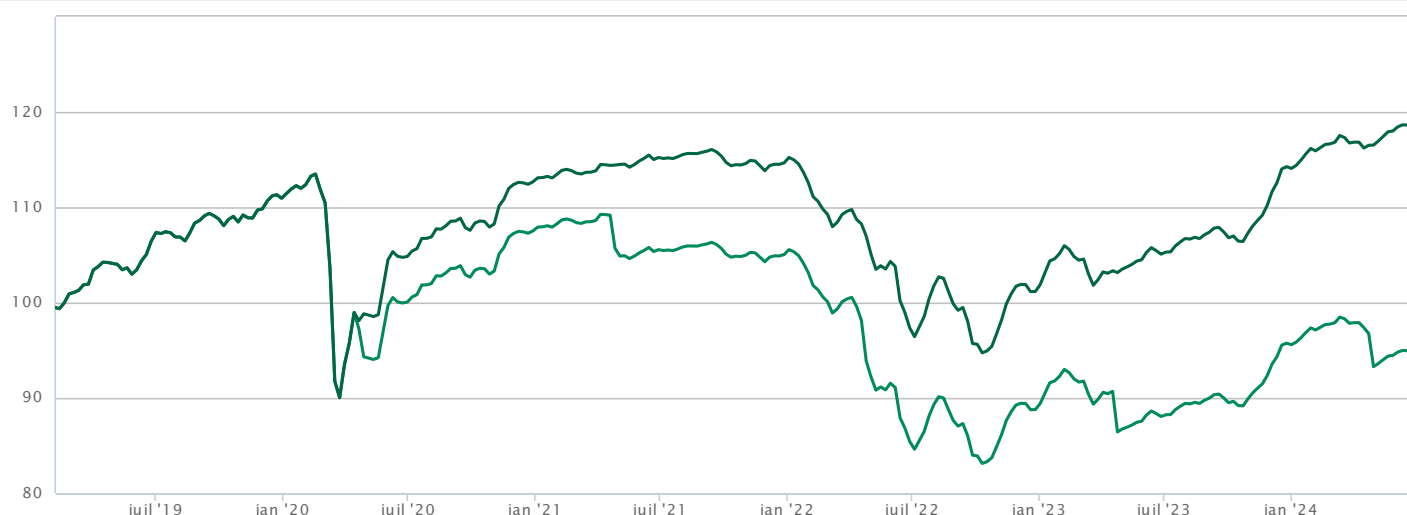
Politique d'investissement

Objectif d'investissement Le fonds a pour objectif de faire croître l'investissement des actionnaires sur le moyen à long terme. **Stratégie d'investissement** Dans le cadre de la gestion active du portefeuille du fonds, l'équipe de gestion sélectionne les émetteurs en mettant particulièrement l'accent sur leur capacité à se conformer aux normes environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise en vigueur à l'échelle internationale et à offrir des perspectives de croissance et des caractéristiques d'investissement supérieures. **Politique d'investissement** Le fonds investit principalement dans des obligations à haut rendement et des credit default swaps. Plus précisément, le fonds investit au moins deux tiers de ses actifs totaux dans des titres de créance à haut rendement, des credit default swaps et d'autres titres de créance, y compris des obligations de type « contingent convertible », qui sont libellés en devises européennes ou émis par des sociétés (ou leur société mère) domiciliées ou exerçant la majeure partie de leur activité en Europe. La majeure partie de l'exposition en devises du fonds est couverte dans la devise de référence, même s'il peut également être exposé (par le biais d'investissements ou de positions en liquidités) à d'autres devises. **Instruments dérivés** : Le fonds peut avoir recours aux instruments dérivés à des fins de couverture (réduction des risques), de gestion efficace de portefeuille et pour réaliser des plus-values. **Utilisation des Total Return Swaps Non escomptée** Techniques et instruments **Utilisation** : Non escomptée **Indice de référence** **Indice** ICE BofA European Currency High Yield Constrained – Total Return intégralement couvert en EUR. **Utilisation de l'indice de référence** L'indice de référence est utilisé uniquement à des fins de comparaison des performances et le gestionnaire jouit de la plus grande liberté au moment de sélectionner les titres dans lesquels il investit. Les caractéristiques de risque du portefeuille du fonds peuvent présenter une certaine ressemblance avec celles de l'indice. Le fonds a recours à un indice de référence qui n'est pas aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales du fonds. **Investissement responsable** Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales, conformément à l'article 8 du Règlement (UE) sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Le fonds investit en partie dans des investissements durables. Les PIN sont prises en compte dans le cadre du processus d'investissement. De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus du fonds et sur www.nordea.lu. Nordea Asset Management procède à une vérification approfondie des fournisseurs de données externes afin de clarifier les méthodologies appliquées et de contrôler la qualité des données. Toutefois, face à l'évolution rapide de la réglementation et des normes en matière d'établissement de rapports non financiers, la qualité, la couverture et l'accessibilité des données demeurent problématiques – en particulier pour les petites entreprises et les marchés moins développés. **Politique de distribution** : Cette catégorie d'actions peut distribuer des dividendes annuels après l'assemblée générale annuelle des actionnaires. **Devise de référence** : Le fonds est libellé en EUR. Les investissements dans cette catégorie d'actions se font également en EUR.

Cette politique de placement fait partie intégrante de la fiche d'informations clés. Le capital et/ou le rendement n'est/ne sont pas garanti(s) ou protégé(s).

Toute décision d'investir dans l'OPC se doit de tenir compte de toutes les caractéristiques et objectifs de l'OPC : ce fonds est SFDR art.8.

Évolution de 100 € investis dans ce compartiment depuis 06-02-19 au 30-06-24



■ Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund AP - EUR DIS (sans les dividendes bruts éventuels)

■ Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund AP - EUR DIS (compte tenu des dividendes bruts éventuels réinvestis)

Source: Infront, basée sur les informations fournies par des tierces parties. Le graphique est basé sur les années précédentes et ne constitue donc pas d'indicateur fiable pour l'avenir.

Rendements

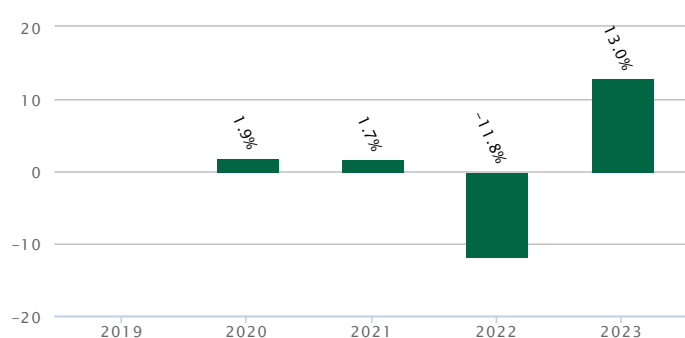
Rendements bruts cumulés (moins d'un an) et annualisés (un an ou plus) au 30-06-24*

	1 mois	3 mois	YTD*	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund AP - EUR DIS	+0,70%	+1,76%	+3,89%	+12,92%	+1,05%	+2,19%	+3,24%

* depuis le début de l'année

Rendements bruts par année calendaire au 31-12-23*

(par année calendaire, l'année comptable se clôturant le 31 décembre)



■ Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund AP - EUR DIS

* Les rendements bruts mentionnés sont calculés dans la devise du fonds (compartiment de sicav), compte tenu des dividendes éventuels distribués et ne tiennent pas compte des éventuels frais d'entrée et de sortie ni des taxes. Les prestations indiquées sont celles du passé et ne constituent pas une garantie pour les prestations futures. Source: Infront

Dividendes bruts

Distribue un dividende	Oui
Périodicité des dividendes	dividende annuel

Dividendes historiques

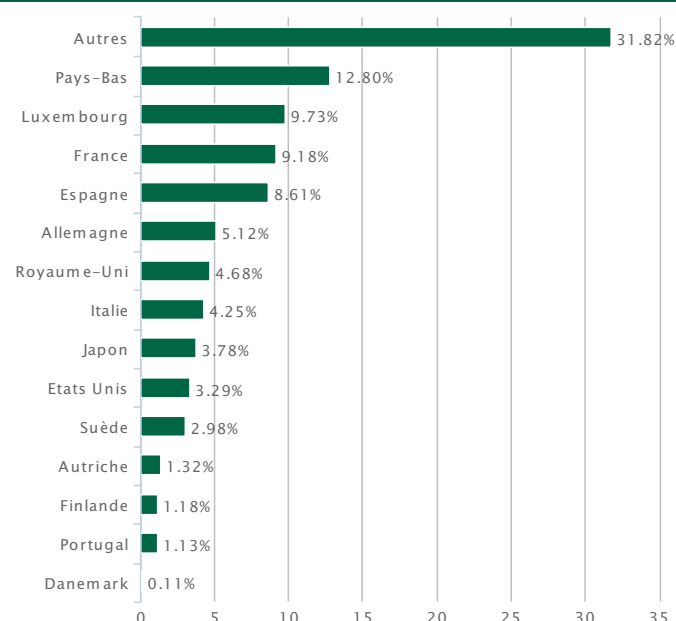
2024	Date de paiement	02-05-24
	Date ex-dividende	26-04-24
	Dividende brut	4,42 EUR
2023	Date de paiement	27-04-23
	Date ex-dividende	24-04-23
	Dividende brut	4,16 EUR
2022	Date de paiement	27-04-22
	Date ex-dividende	22-04-22
	Dividende brut	4,24 EUR
2021	Date de paiement	30-04-21
	Date ex-dividende	27-04-21
	Dividende brut	4,45 EUR
2020	Date de paiement	30-04-20
	Date ex-dividende	24-04-20
	Dividende brut	4,57 EUR

Composition

Positions principales

FX forward EUR	13,70%
Cash Current Account	6,10%
Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	2,46%
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	1,85%
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	1,59%
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	1,57%
Rexel SA 2.125% 15-12-2028	1,47%
Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	1,45%
Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	1,45%
Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1,40%

Répartition géographique



Caractéristiques

Général

Type de parts	Actions de distribution
Taille de la classe d'actions	11.955.818,26 EUR
Taille du compartiment	979.100.961,05 EUR
Nombre de parts	122.391,17
Devise	EUR
Code ISIN	LU1941685197
Benchmark	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Structure juridique	Compartiment de l'OPCVM de droit Luxembourgeois Nordea 1, SICAV
Compartiment de	Nordea 1, SICAV
Service financier	BNP Paribas Securities Services S.C.A., Brussels Branch Rue de Loxum, 25 1000 Bruxelles, Belgique
Distributeur	Banque Nagelmackers S.A., Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles
Société de gestion	Nordea Investment Funds S.A.
Domicile	Luxembourg
Gestionnaire(s)	Fredrik Strand Kristian Hagelin Martin Ovesen

L'indicateur de risque



L'indicateur de risque (SRI) suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le fonds est classé dans la catégorie 3 sur 7, une catégorie de risque faible à moyen. Nous estimons que les pertes potentielles futures sont moyennes à faibles, et même dans des conditions de marché défavorables, le Fonds devrait être en mesure de vous payer normalement.

Nous attirons votre attention sur le risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Pour de plus amples informations sur les risques auxquels le fonds est exposé, veuillez vous référer à la section « Descriptions des risques » du prospectus. Autres risques matériellement pertinents pour le PRIIP non repris dans l'indicateur synthétique de risque: Risque lié aux instruments dérivés, Risque de remboursement anticipé et d'extension de maturité, Risque de crédit, Risque de couverture, Risque lié aux titres convertibles. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement

Pour de plus amples informations sur les risques auxquels le fonds est exposé, veuillez vous référer à la section « Descriptions des risques » du prospectus.

Frais

Frais d'entrée (par souscription)	Maximum 3%
Frais de sortie	Pas d'application

Valeur nette d'inventaire (VNI)

Première VNI	101,74 EUR au 06-02-19
Périodicité	La valeur nette d'inventaire est calculée quotidiennement à Bruxelles, sur la base des derniers cours connus pour cette évaluation.
Publication sur le site internet	http://www.tijd.be http://www.lecho.be https://www.nagelmackers.be

Souscription minimale

Minimum de souscription initial 0,00 EUR

Dates appliquées pour les ordres

Ordres reçus par Nagelmackers avant	J = date de la clôture de la période de réception des ordres de même que date de la valeur nette d'inventaire publiée : chaque jour ouvrable bancaire avant 14h heures.
Date d'évaluation du cours	J = date de calcul de la valeur nette d'inventaire
Date-valeur	J+3 jours ouvrables bancaires à Bruxelles = date valeur des souscriptions et remboursements.

Frais de gestion	1,00%
Frais courants	1,48%. Les frais courants communiqués se rapportent au dernier exercice du fonds. Le montant des frais courants peut varier d'un exercice à l'autre. Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement : 1,28% Coûts de transaction de portefeuille: 0,2%
Frais de conversion	Pas d'application
Commission de performance	Pas d'application
Swing price	D'application. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section correspondante du prospectus.
Anti-dilution levy	Pas d'application
Droits de garde sur compte-titres	Gratuit en cas de conservation sur un compte-titres chez Nagelmackers S.A.










Fiscalité belge

Taxe sur Opérations de Bourse (TOB.)*	Pas d'application
Précompte mobilier sur dividende*	30%
Précompte mobilier sur plus-value de créances (TIS BIS)*	30%

Précompte mobilier sur plus-value de créances (TIS BIS) de 30% pour tout investisseur personne physique résident fiscal belge sur tout ou partie de la plus-value réalisée lors du remboursement de part(s) de fonds de placement qui investissent plus de 10% de leurs actifs directement ou indirectement en créances (obligations, liquidités...). En cas de moins-value, aucun précompte mobilier n'est dû.

* Exonération pour les non-résidents pour autant que l'attestation requise ait été signée.

Documents

 Estimation des frais	français
 Estimation des frais	néerlandais
 Document d'informations clés	français
 Document d'informations clés	néerlandais
 Prospectus	français
 Prospectus	anglais
 Prospectus	néerlandais
 Rapport annuel	français
 Rapport semestriel	français

Le prospectus, le document informations clés pour l'investisseur, l'estimation des frais avant transaction et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles gratuitement dans toutes les agences Nagelmackers et sur le site web : <https://www.nagelmackers.be>

Lexique

HIGH YIELD BONDS: Titres à revenu fixe émis par des sociétés ayant une mauvaise notation de crédit. Ils offrent des rendements plus élevés, mais sont associés à des risques plus grands pour les investisseurs.

EMERGING MARKETS HARD CURRENCY: titres à revenu fixe de tout type d'émetteur des pays émergents, émis en devise forte (USD ou EUR)

FIXED INCOME: Placements au taux fixes, comme des obligations et des liquidités.

INVESTMENT GRADE: Notation de crédit des titres à revenu fixe, par laquelle les agences de notation certifient une bonne à très bonne solvabilité. Ceci signifie un rating de BBB- ou supérieur chez Standard & Poor's ou un rating identique chez Moody's ou Fitch. Pour ces obligations, on suppose que le risque de défaut est inférieur à celui des obligations assorties d'une faible note de crédit. « Défaut de paiement » se réfère à une société qui n'est plus en mesure d'effectuer des paiements d'intérêts ou de rembourser l'investissement initial.

VOLATILITÉ: La variation du cours d'un instrument financier ou du marché dans son ensemble. Plus la volatilité est élevée, plus le risque encouru par l'investisseur est important.

SOLVABILITÉ (RATING): Mesure de la capacité d'une personne, d'un État ou d'une entreprise à payer ses dettes. Plus la solvabilité est élevée, plus il est facile d'obtenir des prêts auprès de tiers.

SWING PRICING: Le swing pricing est une technique qui sert à éliminer l'impact négatif sur la valeur nette d'inventaire d'un fonds ou compartiment provoqué par les entrées et sorties de participants dans ce fonds ou compartiment. Cette technique vise à protéger les participants du fonds ou compartiment qui ne veulent pas en sortir. Dans la pratique, ce sont les participants entrants ou sortants qui supportent les coûts engendrés par leurs transactions.

AUTRE: La mention "Autre" présente sur un graphique fait référence aux instruments qui ne figurent pas dans la répartition appliquée.

PAYS EMERGENTS: Les marchés émergents sont des nations où l'activité sociale et entrepreneuriale se développe rapidement et qui sont sur la voie de l'industrialisation.

Taxe anti-dilution: Le fonds peut choisir de facturer des frais supplémentaires à l'entrée ou à la sortie. Cela n'est possible que lorsqu'un seuil prédéterminé est dépassé. Le produit de la taxe est directement affecté au fonds.

SFDR: Le règlement sur la divulgation en matière de finance durable (SFDR) est une réglementation européenne introduite pour améliorer la transparence sur le marché des produits d'investissement durable, pour empêcher l'écoblanchiment et pour accroître la transparence sur les déclarations de durabilité faites par les acteurs du marché financier.

répartition des échéances: répartition (graphique) des échéances des obligations

répartition par notation: Distribution (graphique) des notations des obligations dans le portefeuille du fonds.

Informations légales

- Par le terme « fonds », il faut comprendre sicav (société d'investissement à capital variable), ou le compartiment de la sicav, ou un fonds commun de placement.
- Il convient de prendre toute décision d'investissement dans l'instrument financier visé dans le présent document après avoir pris connaissance de la version la plus récente du prospectus et des Informations Clés pour l'Investisseur.**
- Les informations reprises dans ce reporting ne tiennent pas compte de la situation financière, de l'expérience, des connaissances et des objectifs d'investissement propres à chaque investisseur : il est dès lors indiqué à chaque investisseur potentiel de recueillir des informations supplémentaires auprès de son agence Nagelmackers.
- La rédaction de ce document s'effectue par Nagelmackers sur la base de sources sélectionnées avec la plus grande attention, et considérées complètes et fiables.

Editeur responsable : Banque Nagelmackers S.A., Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles - 0404.140.107

Toute plainte peut être adressée à l'attention du Service Plaintes de la Banque Nagelmackers S.A. (Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles), via nagelmackers.be ou via plaintes@nagelmackers.be. Vous pouvez aussi vous adresser au promoteur de l'OPC : Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg ou à l'instance compétente en intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers : ombudsman en conflits financiers (North Gate II, Boulevard du Roi Albert II, n°8, 1000 Bruxelles, Ombudsman@Ombudsfin.be).

Pour un aperçu de vos droits en tant qu'investisseur, veuillez consulter cette page web : <https://www.nagelmackers.be/fr/services/investir-chez-nagelmackers/vos-droits-en-tant-qu-actionnaire>. Les droits des investisseurs sont disponibles en néerlandais et en français.

Powered by

