



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

Maandelijkse rapportering op 31/01/2024

Onbepaalde looptijd

NIW: 99,054 EUR

Morningstar Rating™: ★ ★ ★

Morningstar is een onafhankelijke leverancier van beleggingsanalyses. De Morningstar Rating van ★ tot ★★★★★ is een kwantitatieve evaluatie voor de prestaties in het verleden van een beleggingsfonds rekening houdend met het risico en de verrekenende kosten. Zij houdt geen rekening met kwalitatieve elementen en wordt berekend op basis van een (wiskundige) formule. De beleggingsfondsen worden gerangschikt per categorie en vergeleken met gelijkaardige beleggingsfondsen op basis van hun score en krijgen één tot vijf sterren. In elke categorie, krijgen de 10% hoogste scores 5 sterren, de volgende 22,5% 4 sterren, de middelste 35% 3 sterren, de volgende 22,5% 2 sterren en de slechtste 10% één ster. De rating wordt maandelijks berekend op basis van het historisch rendement over drie, vijf of tien jaar en zij houdt geen rekening met de toekomst. Compartimenten die nog niet 3 jaar bestaan, krijgen geen rating. Voor meer details over de berekeningsmethodologie verwijzen we u naar <https://www.morningstar.com/views/research/ratings>.

Beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling De doelstelling van het fonds is de aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn te bieden.

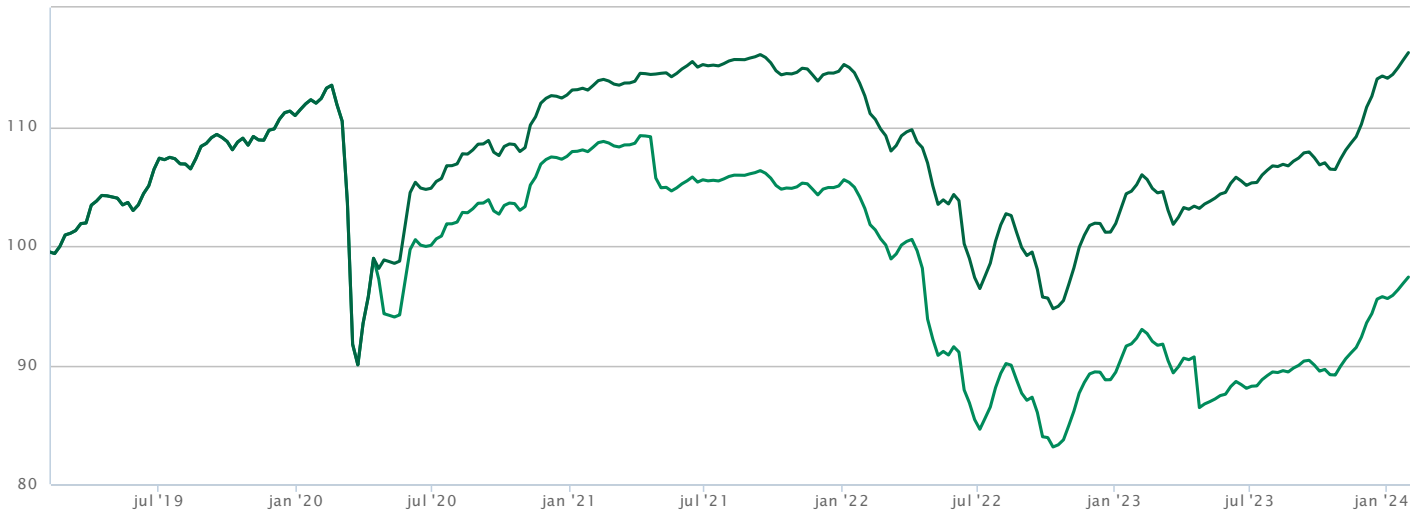
Beleggingsstrategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, emittenten die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in hoogrentende obligaties en kredietverzuimswaps. Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in hoogrentende schuldbewijzen (high yield), credit default swaps en andere schuldbewijzen, met inbegrip van voorwaardelijk converteerbare obligaties, die in Europese valuta's luiden of zijn uitgegeven door vennootschappen (of een moederbedrijf daarvan) die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa. Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld. Derivaten: Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden. Gebruik van total return swaps Niet verwacht Technieken en instrumenten Gebruik: Niet verwacht Benchmark ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Gebruik van de benchmark De benchmark wordt uitsluitend gebruikt ter vergelijking van het rendement en de beleggingsbeheerder kan naar eigen goeddunken kiezen in welke effecten er belegd wordt. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen. Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de milieu- en maatschappelijke kenmerken van het fonds. Verantwoord beleggen Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van Artikel 8 van de Europese Verordening (EU) 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR). De portefeuille van het fonds bestaat gedeeltelijk uit duurzame beleggingen. In het beleggingsproces wordt er rekening gehouden met de belangrijkste negatieve gevolgen (Principal Adverse Impacts, "PAI's"). Nadere informatie vindt u in het prospectus van het fonds en op www.nordea.lu. Nordea Asset Management onderwerpt externe gegevensaanbieders aan rigoureuze due diligence-analyses om de toegepaste methoden en de kwaliteit van de gegevens te toetsen. Aangezien de regelgeving en normen omtrent niet financiële verslaglegging zich continu ontwikkelen, blijft het een uitdaging om de kwaliteit, dekking en de toegankelijkheid van gegevens te garanderen – voornamelijk voor kleinere bedrijven en minder ontwikkelde markten. Uitkeringsbeleid: Deze aandelenklasse kan eenmaal per jaar dividenden uitkeren, na de jaarlijkse algemene vergadering. Basisvaluta: Het fonds is in EUR uitgedrukt. Beleggingen in deze aandelenklasse worden ook in EUR betaald.

Dit beleggingsbeleid is integraal afkomstig uit de Essentiële informatie. Het kapitaal en/of het rendement word(t)(en) niet gewaarborgd of beschermd.

Aangeven dat bij de beslissing om in de ICB te beleggen rekening zou moeten worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen van de gepromote ICB: dit fonds is SFDR art. 8.

Evolutie van 100 € geïnvesteerd in dit compartiment vanaf 6/02/2019 tot 31/01/2024



Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund AP - EUR DIS (zonder eventuele bruto dividenden)

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund AP - EUR DIS (inclusief herbelegging van de eventuele bruto dividenden)

Bron: Infront, gebaseerd op informatie van derden. Deze grafiek is gebaseerd op de voorgaande jaren en vormt dus geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

Rendementen

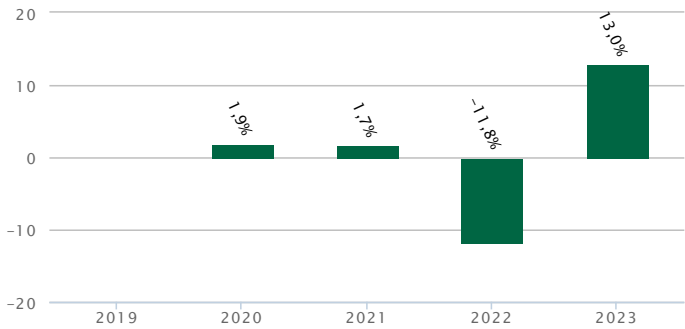
Gecumuleerde (minder dan een jaar) en geannualiseerde brutorendementen (een jaar of meer) op 31/01/2024*

	1M	3M	YTD*	1J	3J	5J	Sinds de oprichting
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund AP - EUR DIS	+1,66%	+8,65%	+1,66%	+11,05%	+0,95%	+3,05%	+3,06%

* sinds jaarbegin

Brutorendementen per kalenderjaar op 31/12/2023*

(per kalenderjaar wordt het boekjaar afgesloten op 31 december)



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

* De vermelde brutorendementen worden berekend in de munteenheid van het fonds (compartiment van de bevek), inclusief herbelegging van de eventuele bruto dividenden, en houden geen rekening met eventuele instap- of uitstapkosten of taksen. De weergegeven prestaties zijn uit het verleden en vormen geen garantie voor de toekomstige prestaties. Bron: Infront

Bruto dividenden

Dividend uitkerend	Ja
Periodiciteit van de dividenden	Jaarlijks dividend

Historische dividenden

2023	Betalingsdatum	27/04/2023
	Datum ex-dividend	24/04/2023
	Bruto dividend	4,16 EUR
2022	Betalingsdatum	27/04/2022
	Datum ex-dividend	22/04/2022
	Bruto dividend	4,24 EUR
2021	Betalingsdatum	30/04/2021
	Datum ex-dividend	27/04/2021
	Bruto dividend	4,45 EUR
2020	Betalingsdatum	30/04/2020
	Datum ex-dividend	24/04/2020
	Bruto dividend	4,57 EUR

Samenstellingen

Voornaamste posities

FX forward EUR	14,65%
Cash Current Account	5,87%
Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	3,02%
Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	2,42%
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15-01-2029	2,14%
Iceland Bondco PLC 10.875% 15-12-2027	2,10%
Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	2,00%
Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	1,89%
Grifols SA 3.875% 15-10-2028	1,88%
Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	1,87%

Geografische verdeling



Kenmerken

Algemeen

Type deelbewijzen	Distributieaandelen
Grootte van de aandelenklasse	10.842.219,28 EUR
Grootte van het compartiment	748.113.323,86 EUR
Aantal deelbewijzen	108.912,52
Munt	EUR
ISIN-code	LU1941685197
Benchmark	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR
Beleggingshorizon	Minimum 5 jaar
Juridische structuur	Compartiment van de ICBE naar Luxemburgs recht Nordea 1, SICAV
Compartiment van	Nordea 1, SICAV
Financiële dienstverlening	BNP Paribas Securities Services S.C.A., Bijkantoor Brussel Loksumstraat, 25 1000 Brussel, België
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel
Beheersmaatschappij	Nordea Investment Funds S.A.
Domicilie	Luxemburg
Beheerder(s)	Fredrik Strand Kristian Hagelin Martin Ovesen

Risico-indicator



De risico-indicator berust op de aanname dat u het product voor 5 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit Fonds ingedeeld in categorie 3 van 7, een lage tot gemiddelde risicoklasse. Hiermee schatten we de mogelijke verliezen in de toekomst in als gemiddeld tot klein, en ook in ongunstige marktomstandigheden kan het Fonds u waarschijnlijk als normaal uitbetalen. Houd er rekening mee dat dit product gepaard gaat met het valutarisico. In sommige gevallen ontvangt u betalingen in een andere valuta dan die van u. Het uiteindelijke rendement is dan afhankelijk van de wisselkoers tussen deze en uw eigen valuta. Dit risico is niet meegewogen in de bovenstaande risico-indicator.

Voor meer informatie over de risico's van het fonds wordt verwezen naar de sectie "Beschrijving van de risico's" in het prospectus. De volgende risico's zijn ook relevant voor de betreffende PRIIP, maar niet zijn meegewogen in de samenvattende risico-indicator: Derivatennisico, risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging, kredietrisico, afdekkingsrisico, risico van converteerbare effecten. Dit product biedt u geen bescherming tegen toekomstige marktschommelingen, dus het kan gebeuren dat u uw inleg volledig of gedeeltelijk verliest.

Netto-inventariswaarde (NIW)

Eerste NIW	101,74 EUR op 6/02/2019
Periodiciteit	De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend te Brussel op basis van de laatst bekende koersen voor deze evaluatie.
Publicatie op de website	http://www.tijd.be http://www.lecho.be https://www.nagelmackers.be

Kosten

Instapkosten (per inschrijving)	Maximum 3%
Uitstapkosten	Niet van toepassing
Beheerkosten	1,00%

Minimale inschrijving

Minimale initiële inschrijving 0,00 EUR

Datums toegepast voor de orders

Orders door Nagelmackers ontvangen vóór D = datum van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders alsook datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde: elke bankwerkdag voor 14u uur.

Evaluatiedatum koers D = datum van de berekening van de netto-inventariswaarde

Valutatatum D + 3 bankwerkdagen te Brussel = valutatum van inschrijvingen en terugbetalingen.

Lopende kosten	1,48%. De vermelde lopende kosten zijn gebaseerd op het laatste boekjaar van het fonds. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 1,28% Portefeuilletransactiekosten: 0,2%
Conversiekosten	Niet van toepassing
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Swing price	Van toepassing. Voor meer informatie verwijzen we naar de desbetreffende paragraaf in de prospectus.
Anti-dilution levy	Niet van toepassing
Bewaarloon op effectenrekening	Gratis bij bewaring op een effectenrekening bij Nagelmackers NV

Belgische fiscaliteit

Taks op de Beursverrichtingen (TOB)*	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op de dividenden*	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS)*	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS) van 30% voor iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is, op het geheel of een deel van de meerwaarde gerealiseerd bij de terugbetaling van (een) deelbewijs/deelbewijzen van beleggingsfondsen die meer dan 10% van hun activa rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen beleggen (obligaties, liquiditeiten ...). In geval van minderwaarde is er geen roerende voorheffing verschuldigd. Gelieve het Prospectus en het Essentiële-informatiedocument te raadplegen voor meer informatie. De fiscaliteit is van toepassing op iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is. * Vrijstelling voor niet-rijksinwoners op voorwaarde dat de vereiste verklaring ondertekend is.	

Documenten

 Kostenschatting	Nederlands
 Kostenschatting	Frans
 Essentiële-informatiedocument	Nederlands
 Essentiële-informatiedocument	Frans
 Prospectus	Nederlands
 Prospectus	Engels
 Prospectus	Frans
 Jaarlijks verslag	Nederlands
 Jaarlijks verslag	Frans
 Halfjaarlijks verslag	Frans

De prospectus, het document met essentiële informatie, de schatting van de kosten voor de transactie en de meest recente periodieke en jaarverslagen zijn kosteloos ter beschikking in alle Nagelmackers bankkantoren en op de volgende website : <https://www.nagelmackers.be>

Lexicon

HIGH YIELD BONDS: (of hoogrentende obligaties) Vastrentende effecten van emittenten met een lagere kredietwaardigheid. Zij bieden hogere rentes, maar gaan ook gepaard met meer risico voor de beleggers.

EMERGING MARKETS HARD CURRENCY: Vastrentende effecten van overheden of bedrijven uit opkomende landen, uitgegeven in sterke valuta (USD of EUR)

FIXED INCOME: Vastrentende beleggingen, zoals obligaties of liquiditeiten.

INVESTMENT GRADE: Kwaliteitskenmerk voor vastrentende effecten waaraan de ratingbureaus een hoge tot zeer hoge kredietwaardigheid toekennen. Dit betekent een rating van BBB- of hoger bij Standard & Poors of een gelijkmatige rating bij Moody's of Fitch. Bij deze obligaties wordt ervan uitgegaan dat het risico op wanbetaling geringer is dan bij obligaties met een lagere kredietwaardigheid. "Wanbetaling" betekent dat een bedrijf niet meer in staat is om rente te betalen of het oorspronkelijk belegde bedrag terug te betalen.

VOLATILITEIT: De beweeglijkheid van de koers van een financieel instrument of van de markt in zijn geheel. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico dat de belegger loopt.

KREDIETWAARDIGHEID (RATING): Kredietwaardigheid van een persoon, een land of een onderneming. Hoe groter de kredietwaardigheid, hoe gemakkelijker men bij derden krediet kan verkrijgen.

SWING PRICING: Swing pricing is een techniek die ertoe strekt de negatieve impact op de netto inventariswaarde van een fonds of compartiment, die veroorzaakt wordt door in- en uittredingen van deelnemers in dit fonds of compartiment, weg te nemen. Met deze techniek wenst men de bestaande deelnemers in het fonds of compartiment die niet wensen uit te treden, te beschermen. In de praktijk gebeurt dit door de in- of uittredende deelnemers te laten bijdragen aan de kosten die hun transacties veroorzaken

ANDERE: Met "Andere" op een grafiek wordt bedoeld instrumenten die niet onder de toegepaste verdeling vallen: bijvoorbeeld een volatiliteitsetf bij een regionale spreiding.

GROEILANDEN: Groeilanden zijn naties waar de sociale- en ondernemingsactiviteit snel groeien en op weg zijn naar industrialisering.

ANTI-DILUTION LEVY: Het fonds kan kiezen om een extra kost aan te rekenen bij in- of uittredingen. Dit kan pas wanneer een vooraf vastgelegde drempel wordt overschreden. De opbrengsten vloeien hier rechtstreeks naar het fonds.

SFDR: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is een Europese verordening die is ingevoerd om de transparantie op de markt voor duurzame beleggingsproducten te verbeteren, greenwashing te voorkomen en de transparantie rond duurzaamheidsclaims van financiële marktdeelnemers te vergroten.

looptijdverdeling: (grafische) verdeling van de looptijden van de obligaties

Verdeling naar rating: (Grafische) verdeling van de ratings van de obligaties in de portefeuille van het fonds. NR is de afkorting van Not Rated. Dit wil zeggen: geen rating. Meer informatie over ratings en hun schaal kunt u terugvinden op de website van het Federaal Agentschap van de Schuld via de volgende link: <https://www.debtagency.be/nl/datafederalstaterating>.

Wettelijke informatie

- Dit is een marketing document.
- Met de term 'fonds' wordt een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal), het compartiment van een bevek of een gemeenschappelijk beleggingsfonds bedoeld.
- **Alvorens de belegger beslist te beleggen in het financieel instrument beschreven in dit document, dient hij kennis te nemen van de meest recente versie van het prospectus en de Essentiële informatie.**
- De informatie in dit document houdt geen rekening met de financiële situatie, ervaring, kennis of beleggingsdoelstellingen eigen aan elke belegger. Daarom is het aangeraden dat de potentiële belegger bijkomende informatie vraagt in zijn Nagelmackers-kantoor.
- De redactie van dit document gebeurt door Nagelmackers op basis van nauwkeurig geselecteerde bronnen, die beschouwd worden als volledig en betrouwbaar.
- De beheervenootschap kan beslissen om de regelingen voor de verhandeling van deze ICB (instelling voor collectieve beleggingen) te beëindigen in overeenstemming met artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU.

Verantwoordelijke uitgever: Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel - 0404.140.107

U kunt iedere klacht richten aan de Klachtendienst van Bank Nagelmackers nv (Montoyerstraat 14, 1000 Brussel) of doorgeven via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be. U kunt zich ook wenden tot de promotor van de ICB: Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg of tot de bevoegde instantie in bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten: Ombudsman in financiële geschillen (North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel) via Ombudsman@Ombudsfin.be.

Voor een overzicht van uw rechten als belegger kunt u terecht op deze webpagina: nagelmackers.be/nl/diensten/beleggen-bij-nagelmackers/uw-rechten-als-aandeelhouder. De rechten van de belegger zijn beschikbaar in het Nederlands en Frans.

Powered by

