

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7

Risque plus faible

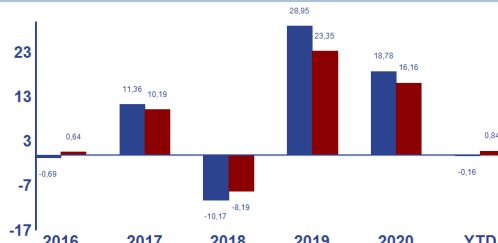
Risque plus élevé

Performances en %

Cumulées	Fonds	Indice*
Année en cours	-0,16	0,84
1 mois	-0,16	0,84
3 mois	15,08	14,87
1 an	18,99	17,56
3 ans	35,51	30,62
5 ans	65,28	55,65
Depuis la création	76,73	63,77

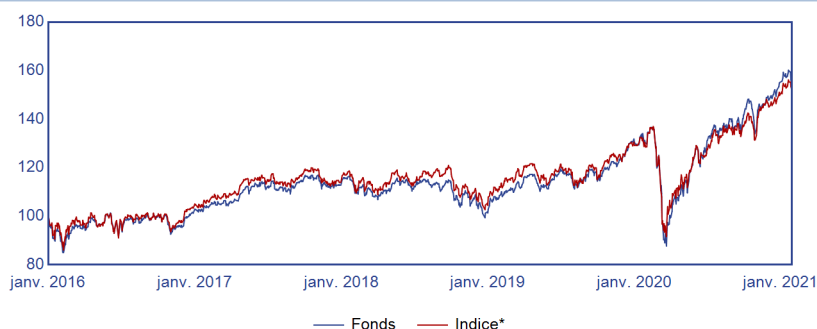
Chiffres clés	Fonds	Indice*
Performance annualisée en %**	10,66	9,31
Volatilité annualisée en %**	18,46	15,55
Alpha en %**	-0,07	
Beta**	1,15	
Ratio de Sharpe**	0,60	0,62
Corrélation**	0,97	
Ratio d'information**	0,25	
Tracking error en %**	5,31	

Année civile



■ Fonds ■ Indice*

Performances (base 100)



Données concernant le fonds

Classe d'action	BP-EUR	Date de création	19/08/2014
Catégorie du fonds	Capitalisation	ISIN	LU1079987720
Dernière VNI	176,73	Sedol	BPCX0N4
Actifs sous gestion (Millions EUR)	150,18	WKN	A12AD7
Investissement minimum (EUR)	0	Bloomberg	NOSEBPE LX
Droits d'entrée maximum en %	5,00	Nombre de positions	29
Frais de gestion en %	1,500	Swing factor / Threshold	Non / Non
Gérant	Nordic, Finnish and Swedish Equities Team		

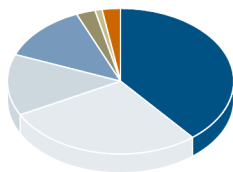
* MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return) (Source: Datastream)

** Données annualisées sur 3 ans

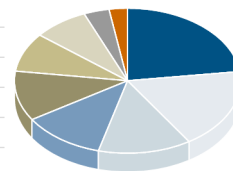
A compter du 14/12/2020, l'indice de référence officiel du fonds est le MSCI Nordic 10/40 Index (Net Dividends Reinvested). Avant cette date, le fonds n'avait pas d'indice de référence officiel. La performance du fonds depuis son lancement est comparée avec le MSCI Nordic 10/40 Index (Net Dividends Reinvested). Performances en EUR

Allocation des actifs en %

Pays	Fonds
Suède	39,03
Finlande	28,31
Danemark	13,62
Norvège	12,67
Suisse	2,72
États-Unis	1,01
Liquidités nettes	2,64



Secteur	Fonds
Industrie	22,97
Finance	17,88
Santé	13,29
Consommation Non Cyclique	11,85
Technologies de l'Information	11,11
Consommation Cyclique	8,71
Matériaux	7,89
Services de communication	3,64
Liquidités nettes	2,64



Principales positions en %

Nom du titre	Pays	Secteur	Pondération
SECTRA B	Suède	Santé	5,69
Sampo A	Finlande	Finance	5,62
Novo Nordisk B	Danemark	Santé	5,58
Gjensidige Forsikring	Norvège	Finance	5,50
Volvo B	Suède	Industrie	5,24
Holmen B	Suède	Matériaux	4,36
Bakkafrost	Norvège	Consommation Non Cyclique	4,32
Vaisala A	Finlande	Technologies de l'Information	4,15
F-Secure	Finlande	Technologies de l'Information	3,83
Essity B	Suède	Consommation Non Cyclique	3,82

Objectif d'investissement

Le fonds a pour objectif de générer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions de sociétés ayant leur siège social ou le centre de leur activité économique dans les pays nordiques. La gestion du fonds est assurée par l'équipe « Fundamental Equities » basée à Stockholm (Suède) et s'appuie sur une approche fondamentale de type « bottom-up ». L'Alpha est généré par la sélection de titres associée à une analyse environnementale, sociale et de gouvernance d'entreprise (ESG) directement intégrée dans le processus d'investissement.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund



Caractéristiques de durabilité

- ✓ Engagement
- ✓ Intégration ESG
- ✓ Sélection ESG positive
- ✓ Sélection sur base de normes et liste d'exclusion d'entreprises
- ✓ Vote

Synthèse de l'intégration ESG

Ce fonds n'investit pas dans des entreprises impliquées dans la production d'armes illégales ou nucléaires ou tirant plus de 10 % de leur chiffre d'affaires du sable bitumineux. Nous excluons également les entreprises présentant une exposition importante et durable à l'extraction de charbon, avec un seuil de chiffre d'affaires de 10 % sur le charbon thermique et de 30 % sur le charbon dans son ensemble (y compris le charbon métallurgique). Au-delà de ces exclusions d'entreprises (1), nous avons élaboré une gamme spécifique de produits à l'avant-garde de l'investissement responsable : les fonds STARS. Notre équipe « Investissements Responsables » dédiée effectue une analyse ESG détaillée de chaque position et lui attribue une note interne. Outre les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance, notre modèle propriétaire de notation ESG englobe une dimension liée au modèle économique. Nous étudions comment les tendances en matière de développement durable peuvent avoir une incidence favorable ou défavorable sur le modèle économique d'une entreprise, sa chaîne de valeur, ses produits et services. Nous essayons également de comprendre la contribution de l'entreprise à ces thèmes. On remarquera que la notation ESG de MSCI est rétrograde s'appuyant principalement sur des informations publiques et peut s'écarter de la notation interne de Nordea, qui repose sur une approche prospective. (1) La liste d'exclusion d'entreprises de Nordea Asset Management est accessible via le lien suivant: <https://www.nordea.com/en/sustainability/sustainable-business/investments/exclusion-list/>

Intensité de carbone moyenne pondérée



(équivalent en tonnes CO2 par million de dollars de chiffres d'affaires)

Source : Les valeurs d'émissions et de chiffre d'affaires pour les actions proviennent de MSCI. Les valeurs d'émissions et de chiffre d'affaires pour les obligations proviennent d'ISS Ethix. Dans le cas des souverains (pays), le chiffre d'affaires est remplacé par le PIB. Ces chiffres tiennent compte uniquement des émissions de type 1 et 2, à l'exclusion des émissions de type 3. L'intensité de carbone de notre fonds pourrait par conséquent paraître plus élevée que celle de l'indice de référence.

Notation ESG

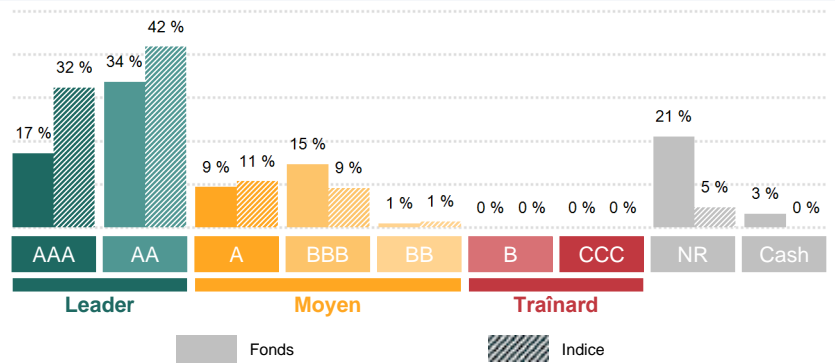
Fonds	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC
Indice	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC

Taux de couverture (Fonds/Indice de référence): 76% / 95%

Indice: MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)

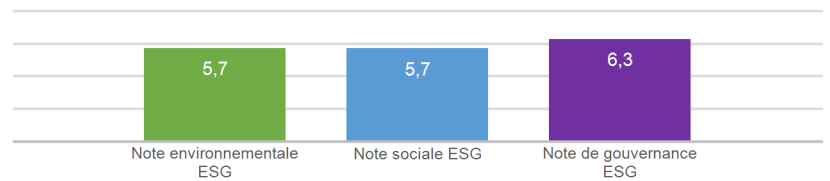
Source: MSCI ESG research LLC

Répartition par notation ESG



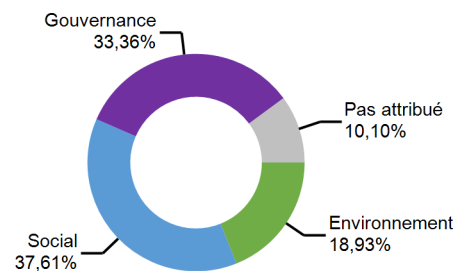
Source: MSCI ESG research LLC

Notes ESG par pilier



Source: MSCI ESG Fund Ratings au 29/01/2021, sur base des positions au 31/12/2020
 La notation globale du portefeuille est calculée sur une base relative sectorielle, tandis que les notes E, S et G individuelles sous-jacentes sont absolues. La notation globale ne peut donc pas être interprétée comme la moyenne des notes E, S et G individuelles. Sur une échelle de 0 à 10, « 0 » étant très faible et « 10 » excellent.

Exposition du portefeuille par pilier ESG



Source: MSCI ESG Fund Ratings au 29/01/2021, sur base des positions au 31/12/2020

Labels ESG



Le fonds est reconnu par le label **ESG LuxFLAG**. LuxFLAG est une association internationale et indépendante à but non lucratif et une agence de labellisation.

Les indicateurs sont utilisés à des fins illustratives uniquement et s'appuient exclusivement sur les opinions de MSCI ESG Research. © 2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation. Bien que les fournisseurs d'informations de Nordea Investment Management AB, y compris, sans s'y limiter, MSCI ESG Research LLC, et ses affiliés (les «Parties ESG»), obtiennent des informations auprès de sources qu'elles jugent fiables, aucune des Parties ESG ne garantit ou garantit l'originalité, l'exactitude et / ou l'exhaustivité des données présentes. Aucune des Parties ESG n'offre de garantie expresse ou implicite de quelque nature que ce soit, et les Parties ESG déclinent expressément par la présente toute garantie de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier, en ce qui concerne les données contenues dans les présentes. Aucune des Parties ESG ne pourra être tenue responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans les présentes. En outre, sans limiter aucun de ce qui précède, aucune des Parties ESG ne pourra en aucun cas être tenue responsable pour tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou tout autre (y compris la perte de profits), même s'il est notifié de la possibilité d'un tel dommage.

Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Période considérée (sauf indication contraire): 30/12/2020 - 29/01/2021. Les performances sont calculées en comparant quotidiennement les valeurs nettes d'inventaires (nettes des frais et taxes luxembourgeoises) libellées dans la devise des respectives catégories d'actions, revenus bruts et dividendes réinvestis hors droits d'entrée et de sortie à la date du: 29/01/2021. Les frais d'entrée et de sortie peuvent affecter la valeur de performance. **La performance affichée est basée sur des données historiques. Les performances passées ne préjugent aucunement des résultats futurs et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. La valeur des actions peut fluctuer considérablement en raison de la politique d'investissement du compartiment et ne peut être assurée, vous pourriez perdre une partie ou la totalité du capital que vous avez investi.** Si la devise des respectives catégories d'actions diffère de la devise du pays où l'investisseur réside, les performances peuvent varier en raison des fluctuations des devises. Les compartiments mentionnés sont ceux de Nordea 1, SICAV, une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples de type ouvert soumise au droit luxembourgeois et à la Directive européenne 2009/65/CE du 13 juillet 2009. **Ce document est un document marketing** à titre informatif et ne contient pas tous les renseignements concernant les compartiments. Toute décision d'investissement dans les compartiments doit être prise sur la base du Prospectus en vigueur et du Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID) et les derniers rapports annuel et semi-annuel, qui sont disponibles en version électronique en anglais et dans la langue du pays où la SICAV est autorisée à la distribution, sur simple demande et sans frais auprès de Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, B.P. 782, L-2017 Luxembourg et auprès de nos correspondants locaux ou de nos distributeurs. Les investissements dans des produits dérivés et dans des opérations de change peuvent être soumis à d'importantes fluctuations qui peuvent affecter la valeur d'un investissement. **Les investissements effectués sur les marchés émergents impliquent un risque plus élevé. La valeur des actions peut fluctuer considérablement en raison de la politique d'investissement du compartiment et ne peut être assurée. Les investissements dans des instruments de participation et de dette émis par les banques risquent d'être assujettis au mécanisme de bail-in, comme prévu par la Directive européenne 2014/59/UE (cela signifie que les instruments de participation et de dette pourraient être amortis, assurant des pertes adéquates aux créanciers non-garantis de l'établissement).** **Pour plus de détails sur les risques d'investissement associés à ces compartiments, merci de vous référer au Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID), disponible comme indiqué ci-dessus.** Nordea Investment Funds S.A. a décidé de supporter le coût de la recherche, ces coûts étant couverts par la structure de frais existante (frais de gestion et d'administration). Nordea fournit uniquement des informations sur ses produits et n'émet pas de recommandations d'investissements fondées sur des circonstances spécifiques. Publié par Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg, autorisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg. Des informations complémentaires peuvent être obtenues auprès de votre conseiller financier. Il/elle peut vous conseiller en toute indépendance de Nordea Investment Funds S.A. **Veillez noter que tous les sous-fonds et parts de fonds peuvent ne pas être disponibles dans la juridiction de votre pays. Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant en Belgique:** Les documents mentionnés ci-dessus sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de notre agent **Agent de service financier** en Belgique, BNP Paribas Securities Services S.C.A., succursale de Bruxelles, Rue de Loxum, 25, 1000 Bruxelles Belgique. **Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant en France:** Avec les autorisations de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) les actions des différents compartiments de Nordea 1, SICAV, peuvent être commercialisées en France. Les documents mentionnés ci-dessus sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de notre correspondant centralisateur en France, CACEIS Bank, 1-3, place Valhubert, 75206 Paris cedex 13, France. 75013 Paris. Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement. **La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs et le capital total investi ne peut être assuré. Informations complémentaires à l'usage des investisseurs résidant en Suisse:** Le représentant et agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Suisse. Source (sauf indication contraire): Nordea Investment Funds S.A. Sauf indication contraire, toutes les opinions exprimées sont celles de Nordea Investment Funds S.A. Ce document ne peut être reproduit ou distribué sans autorisation préalable. Toute référence à des sociétés ou autres investissements mentionnés dans ce document ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente. Le niveau des charges et avantages fiscaux dépendra des circonstances de chaque individu et peut varier dans le futur.