Nordea FUNDS

Nøkkelinformasjonsdokument

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

Nordea Europeisk Kredittobligasjon

ISIN: NO0010338486

Nordea Funds, Norwegian Branch. Organisasjonsnummer 912 651 045, filial av Nordea Funds Ltd, Finland.
Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge

Målsetting og investeringsstrategi

Verdipapirfondet Nordea Europeisk Kredittobligasjon er et rentefond som investerer hovedsaklig i obligasjoner i det europeiske obligasjonsmarkedet.

Fondets overordnede målsetning er å gi investorene en god risikojustert avkastning, samt gi en avkastning som over tid overstiger fondets referanseindeks.

Fondets portefølje vil hovedsaklig bestå av obligasjoner med fast rente. Fondets renterisiko (durasjon) vil være mellom 3-7 år.

Obligasjoner er utsatt for kredittrisiko, dvs. risiko for at utsteder helt eller delvis ikke vil være i stand til å innfri sine forpliktelser når lånet forfaller. Forvalter har moderate rammer for kredittrisiko. Grundige kredittanalyser gjennomføres av hver enkelt utsteder for å begrense denne. Fondsandelenes verdi må likevel forventes å ha større svingninger enn tradisjonelle obligasjonsfond. Fondet investerer i obligasjoner utstedt av selskaper med kredittrating lik eller høyere enn BBB-/Baa3 (også kalt investment grade).

Analyser av makroøkonomiske forhold som penge- og finanspolitikk, samt rente- og valutamarkeder ligger til grunn for de investeringsvalg som tas.

Fondet benytter derivater jevnlig som en del av investeringsstrategien, for å sikre seg mot risiko eller effektivisere fondsforvaltningen.

Transaksjonskostnadene som oppstår som følge av Fondets investeringsstrategi kan ha vesentlig innvirkning på fondets avkastning.

Fondet er aktivt forvaltet og har en referanseindeks. Referanseindeksen gir et bilde av fondets langsiktige investeringsinnretning med hensyn til risiko, avkastning og valg av verdipapirer.Fondets referanseindeks er ICE BofAML EMU Corporate Index, valutasikret til norske kroner. Fondets investeringer kan avvike fra referanseindeksen i større grad. Fondet kan investere i verdipapirer som ikke inngår i referanseindeksen for å utnytte investeringsmuligheter. Investeringsstrategien kan derfor føre til avvik i risiko og avkastning i forhold til referanseindeksen. Aktivitetsgraden i fondet følges opp gjennom måltallet aktiv risiko (tracking error).

Fondet fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper i samsvar med artikkel 8 i EUs forordning om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren (SFDR). Mer informasjon om hvordan fondet tar hensyn til ESG-kriterier finnes i fondsprospektet og på www.nordea.no/fond.

Utbytte/renter fondet mottar reinvesteres i fondet, skattepliktig resultat utdeles årlig i form av nye andeler.

Tegning og innløsning i fondet kan normalt skje alle hverdager. Minste tegningsbeløp er 2.000.000 kroner.

Risiko- og avkastningsprofil

1	2	3	**4**	5	6	7

Lavere Risiko — Høyere Risiko

Lavere mulig avkastning — Høyere mulig avkastning

Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i fondet.

Fondets plassering på indikatoren skal baseres på svingninger i fondets kurs de seneste 5 år. Dersom fondets levetid er kortere enn 5 år, inkluderer risikoindikatoren svingningene i fondets referanseportefølje for den periode som mangler.

Dette fondets historiske svingninger plasserer fondet i kategori 4. Store historiske svingninger betyr høy risiko og en plassering til høyre på risikoindikatoren. Små svingninger betyr lavere risiko og en plassering til venstre på risikoskalaen. Kategori 1 er ikke en risikofri investering.

Fondets plassering på skalaen er ikke fast. Plasseringen kan endre seg over tid. Historiske data gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av fondets fremtidige risikoprofil.

Risikoindikatoren tar ikke tilstrekkelig høyde for:
- ABS/MBS risiko: Pantelånssikrede og aktivasikrede verdipapirer (MBSer og ABS-er) er typisk utsatt for risiko knyttet til forhåndsbetaling og forlengelse.
- CDO/CLO risiko: CDO-/CLO-strukturer kan ha ulik grad av risiko, noen høyere, noen lavere og påvirkes av kompleksitet og markedssvingninger.
- Konsentrasjonsrisiko: Investeringer i begrensende bransjer, sektorer eller områder kan være mer risikofylt enn investering som er bredere.
- Risiko knyttet til obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er): Utover risiko knyttet til kreditt, mislighold og rente kan OMF-er innebære risiko for at sikkerheten som er satt av til å sikre pålydende verdi, synker i verdi.
- Renterisiko: Renterisikoen øker med lengre løpetid. Bærekraftsrisikoen påvirker avkastningens volatilitet.
- Kredittrisiko: Utsteders mislighold.
- Derivatrisiko: Derivater kan brukes til å justere rente og kredittrisiko i forhold til referanseindeksen og forvalters markedssyn. Derivater benyttes også for valutasikring.

Kostnader

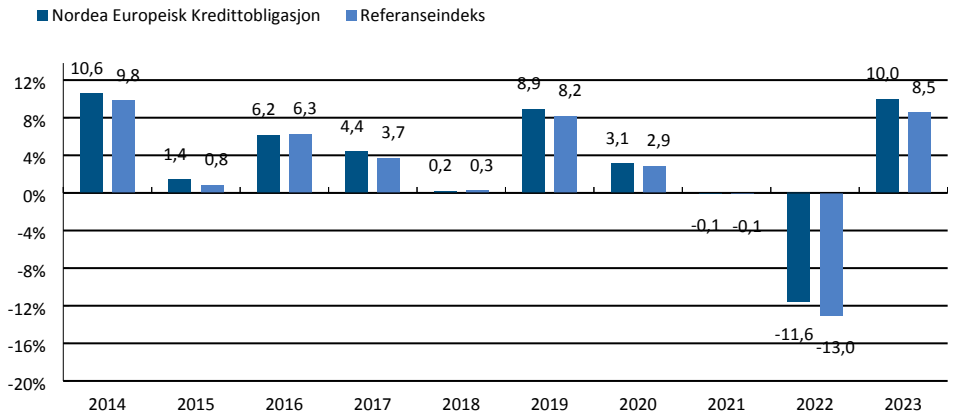
Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Gebyrer ved tegning	Ingen
Gebyrer ved innløsning	Ingen
Dette er maksgebyrer som kan trekkes før tegningsbeløpet investeres/innløsningsbeløpet utbetales.	
Kostnader som årlig belastes fondet	
Løpende kostnader	0,26 %
Kostnader som tas ut av fondet under spesielle forhold	
Resultatavhengig kostnad	ingen

Løpende kostnader omfatter fast forvaltningsgodtgjørelse samt evt. ekstraordinære kostnader som fondet kan bli belastet (med unntak av transaksjonsrelaterte kostnader). Løpende kostnader er basert på foregående kalenderårs utgifter og prosentsatsen kan endre seg fra år til år.

Årlige kostnader og evt. kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold, betales til forvaltningsselskapet for å dekke kostnader til forvaltning, administrasjon og markedsføring av fondet.

Alle kostnader reduserer den potensielle avkastningen av investeringen din. Mer informasjon om kostnader og gebyrer er tilgjengelige i avsnittet "Vederlag" i fondets prospekt på www.nordea.no/fondskurser

Historisk avkastning



Fondet ble opprettet i 2006. Stolpediagrammet viser fondets årlige avkastning fratrukket alle kostnader som beskrevet i avsnittet over. Avkastningen er beregnet i norske kroner. Utbytter/renter fondet mottar er inkludert i beregningen.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning, som blant annet vil avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Praktisk informasjon

Informasjon om Nordea Funds' godtgjørelsesordning er tilgjengelig på nordea.no, ytterligere informasjon om fondet fremgår av fondets vedtekter, prospekt, hel– og halvårsrapport. Disse kan du laste ned fra vår hjemmeside, eller få tilsendt kostnadsfritt på forespørsel. Dokumentene finnes på norsk.

Hjemmeside: www.nordea.no/fondskurser
Telefonnummer: Kundeservice Privat: 232 06001
Kundeservice Bedrift: 232 06002
Depotmottaker: JP Morgan SE - Oslo Branch
Revisor: PricewaterhouseCoopers

Andelsverdien beregnes daglig og publiseres på vår hjemmeside. Fondet er registrert i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Skattelovgivningen i Norge kan påvirke din skattemessige stilling.

Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per 14. februar 2024.

Nordea Funds kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktig eller inkonsistent i forhold til opplysninger i prospektet.