

Norwegian Passive ESG Fund

Halvårskommentar for 2022

Nordea Norwegian Passive ESG Fund steg i verdi med 0,3 prosent i årets første halvår, og fondets referanseindeks (EuroNext OBX ESG ex Oil and Gas) steg tilsvarende.

Forvalter Nordea Investment Management

Registreringsland Norge

Startdato 2005-09-21

ISIN NO0010325855

Fondstype Aksjefond

Nordea Norwegian Passive ESG er et aksjefond har som formål å følge verdiutviklingen til fondets referanseindeks (OBX ESG ex Oil and Gas index). Det kan imidlertid forekomme avvik mellom fondets avkastning og utviklingen til indeksen, som følge av Nordeas prinsipper for ansvarlige investeringer, eller andre ESG-ekskluderinger som fondet følger.

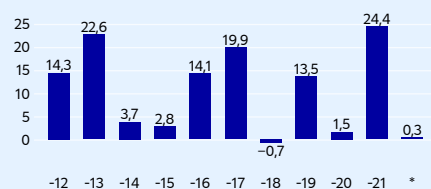
Risikonivå



Lavere risiko
Lavere mulig avkastning

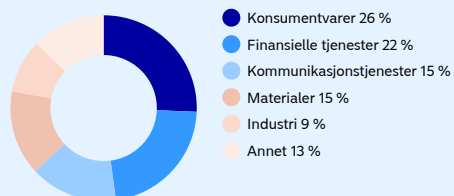
Høyere risiko
Høyere mulig avkastning

Årlig avkastning i prosent



*Siste 6 mdr

Fordeling forvaltningskapital



*Diagrammet viser eksponering inklusive derivater

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kursstap.

Fondets utvikling

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Netto andelsverdi	3 860,36	3 848,33	3 093,08	3 046,72	2 684,52
Forvaltningskapital, mill.NOK	1 633	364	299	266	388
Antall andeler	423 093	94 623	96 727	87 144	144 675
Avkastning %	0,31	24,42	1,52	13,49	-0,67
Avkastning referanseindeks %	0,26	24,42	1,84	14,06	-0,45

Risiko

Volatilitet siste 3 år *	17,94	16,79	18,17	10,67	11,80
Volatilitet referanseindeks siste 3 år *	17,39	16,15	17,60	10,56	11,61
Sharpe	0,51	0,71	0,19	0,88	0,83
Sharpe referanseindeks	0,54	0,75	0,22	0,92	0,87
Aktiv andel, % **	0,4	1,1	0,1	0,3	0,4
Relativ volatilitet, % ***	1,4	1,3	1,1	0,7	0,8

Kostnader

Kjøpskostnader	0,00 %
Innløsningskostnader	0,00 %
Forvaltningshonorar p.a.	0,25 %
Løpende kostnader	0,25 %

Referanseindeks

2005-09-01 Oslo Børs OBX index gross return

2022-05-31 EuroNext OBX ESG ex Oil and Gas

* Volatilitet gir uttrykk for i hvilken grad de månedlige avkastninger svinger rundt gjennomsnittet av disse i en bestemt måleperiode (standardavvik).

** Aktiv Andel (Active Share) beregnes for aksjefond som har referanseindeks og beskriver i hvor stor grad fondets plasseringer skiller seg fra referanseindeksen. Et konsentrert investeringsunivers begrenser hvor stor Aktiv Andel kan bli.

*** Relativ volatilitet (Tracking Error) er et mål på hvor mye fondet svinger i forhold til referanseindeksen i måleperioden. Relativ volatilitet er standardavviket til differanseavkastningen. Jo høyere dette tallet er, desto høyere er sannsynligheten for at fondet vil avvike mye fra referanseindeksen.

Fondets største investeringer

	prosent
Telenor ASA	9,8
DNB Bank ASA	9,6
Mowi ASA	8,7
Norsk Hydro ASA	7,4
Gjensidige Forsikring ASA	5,0
Orkla ASA	4,8
Salmar ASA	4,6
TOMRA Systems ASA	4,6
Storebrand ASA	4,3
Yara International ASA	4,3

Verdipapirportefølje

Navn	Notert på	Beholdning	Kostpris NOK	Valuta	Markedsverdi NOK	Urealisert NOK	Eierandel %	Vekt i %
Eiendom								
Entra	XOSL	116 303	17 183 255	NOK	14 363 421	-2 819 835	0,06	0,88
Olav Thon Eiendomsselskap	XOSL	55 459	9 769 517	NOK	9 289 383	-480 135	0,05	0,57
Sum			26 952 772		23 652 803	-3 299 969		1,45
Finansielle tjenester								
DNB Bank	XOSL	894 217	151 483 211	NOK	157 292 770	5 809 560	0,06	9,63
Gjensidige Forsikring	XOSL	406 470	76 215 343	NOK	81 172 059	4 956 716	0,08	4,97
Protector Forsikring	XOSL	138 035	14 587 970	NOK	14 051 963	-536 007	0,17	0,86
SpareBank 1 SR-Bank	XOSL	377 538	44 262 018	NOK	40 547 581	-3 714 436	0,15	2,48
Storebrand	XOSL	995 449	76 428 045	NOK	69 900 429	-6 527 617	0,21	4,28
Sum			362 976 587		362 964 802	-11 785		22,22
Forbruksvarer								
Europris	XOSL	349 344	16 521 192	NOK	16 083 798	-437 394	0,21	0,98
Kid	XOSL	76 066	6 629 592	NOK	6 275 445	-354 147	0,19	0,38
Sum			23 150 784		22 359 243	-791 541		1,37
Forsyningselskaper								
Elmera Group	XOSL	237 813	5 047 003	NOK	4 746 747	-300 256	0,21	0,29
Scatec	XOSL	250 294	24 557 580	NOK	21 355 084	-3 202 496	0,16	1,31
Sum			29 604 583		26 101 832	-3 502 751		1,60
Helsevern								
ArcticZymes Technologies	XOSL	103 876	8 152 405	NOK	8 304 886	152 482	0,21	0,51
Medistim	XOSL	31 484	8 875 474	NOK	9 020 166	144 692	0,17	0,55
Sum			17 027 879		17 325 052	297 173		1,06
Industri								
Bonheur	XOSL	45 236	16 468 308	NOK	16 217 106	-251 202	0,11	0,99
Golden Ocean Group Limited	XOSL	179 456	22 870 633	NOK	20 682 304	-2 188 329	0,09	1,27
MPC Container Ships	XOSL	660 711	16 011 517	NOK	12 959 846	-3 051 671	0,15	0,79
Tomra Systems	XOSL	410 342	71 444 550	NOK	74 788 933	3 344 383	0,14	4,58
Veidekke	XOSL	168 781	16 327 297	NOK	15 089 021	-1 238 276	0,13	0,92
Wallenius Wilhelmsen	XOSL	220 903	13 762 074	NOK	11 652 633	-2 109 441	0,05	0,71
Sum			156 884 379		151 389 844	-5 494 535		9,27
Informasjonsteknologi								
Atea	XOSL	179 371	18 917 413	NOK	18 403 465	-513 948	0,16	1,13
Bouvet	XOSL	184 329	11 208 023	NOK	10 691 082	-516 941	0,18	0,65
Crayon Group Holding	XOSL	119 341	16 370 836	NOK	15 001 164	-1 369 672	0,14	0,92
Kitron	XOSL	372 471	7 056 440	NOK	6 466 097	-590 344	0,19	0,40
Nordic Semiconductor	XOSL	367 012	61 573 614	NOK	56 428 095	-5 145 519	0,19	3,45
REC Silicon	XOSL	563 633	10 779 701	NOK	8 643 312	-2 136 389	0,13	0,53
Sum			125 906 027		115 633 214	-10 272 813		7,08
Kommunikasjonstjenester								
Adevinta	XOSL	614 136	45 079 348	NOK	44 248 499	-830 850	0,05	2,71
Kahoot!	XOSL	624 731	17 698 551	NOK	11 357 610	-6 340 941	0,13	0,70
Schibsted ser. B	XOSL	206 193	32 325 725	NOK	33 691 936	1 366 212	0,16	2,06
Telenor	XOSL	1 214 223	151 554 950	NOK	159 184 635	7 629 686	0,09	9,75
Sum			246 658 574		248 482 680	1 824 106		15,21
Konsumentvarer								
Bakkafrost	XOSL	105 938	63 825 733	NOK	67 323 599	3 497 866	0,18	4,12
Grieg Seafood	XOSL	108 400	14 906 345	NOK	15 143 480	237 135	0,10	0,93
Lerøy Seafood Group	XOSL	569 647	39 681 315	NOK	39 789 843	108 528	0,10	2,44
Mowi	XOSL	630 345	136 994 004	NOK	142 016 729	5 022 725	0,12	8,70
Orkla	XOSL	1 001 971	70 483 376	NOK	78 855 118	8 371 742	0,10	4,83
SalMar	XOSL	108 345	68 953 765	NOK	75 299 775	6 346 010	0,09	4,61
Sum			394 844 537		418 428 543	23 584 006		25,62
Materialer								
Borregaard	XOSL	201 720	36 849 898	NOK	32 275 200	-4 574 698	0,20	1,98
Elkem	XOSL	603 719	21 906 717	NOK	18 956 777	-2 949 941	0,09	1,16
Norsk Hydro	XOSL	2 202 911	140 049 017	NOK	120 499 232	-19 549 785	0,11	7,38
Yara International	XOSL	168 192	73 223 706	NOK	69 463 296	-3 760 410	0,07	4,25
Sum			272 029 338		241 194 504	-30 834 834		14,77
Sum verdipapirportefølje			1 656 035 460		1 627 532 517	-28 502 943		99,65
Bankinnskudd					5 363 942			0,33
Opptjente renter					1 472			0,00
Fordringer/gjeld					-1 239 947			-0,08
Swing					1 631 658			0,10
Fondets verdi					1 633 289 642			100,00