

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nordea 1 – US Total Return Bond Fund - HB - EUR Share Class

La Società di gestione è Nordea Investment Funds S.A., una società del Gruppo Nordea.

ISIN: LU0826415480

Sito web: www.nordea.lu - Chiamare il numero +352 27 86 51 00 per maggiori informazioni.

Nordea Investment Funds S.A. è autorizzata in Lussemburgo e vigilata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Nordea 1. SICAV è UCITS autorizzata in Lussemburgo e vigilata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Documento pubblicato in data 03/04/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo di Nordea 1, SICAV, una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) con più comparti, disciplinata dalla Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di Organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Durata

Il fondo è costituito a tempo indeterminato.

Il Consiglio di amministrazione potrà disporre, in via obbligatoria, il rimborso ovvero la fusione di tutte le azioni o le classi di azioni del fondo. Le circostanze che potrebbero portare a una decisione di questo tipo sono riportate nel prospetto del fondo, consultabile su www.nordea.lu. Sezione "legale".

Obiettivi

Obiettivo d'investimento L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine.

Strategia d'investimento Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, in generale il team di gestione cerca di individuare opportunità d'investimento in tutti i segmenti del mercato statunitense dei titoli ipotecari.

Politica d'investimento Il fondo investe principalmente in obbligazioni statunitensi. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito di qualsiasi tipo, come asset-backed securities (ABS) e mortgage-backed securities (MBS), collateralised loan obligation (CLO) e titoli pass-through, con qualsiasi grado e scadenza ed emessi da enti pubblici o società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività negli Stati Uniti d'America o nei loro territori. Il fondo investe inoltre almeno il 30% del patrimonio complessivo in titoli di debito emessi, garantiti o protetti mediante collaterale dal governo statunitense o da una delle sue agenzie (tra cui enti e società sponsorizzate) o in MBS di emittenti privati e con rating almeno pari ad AA-/Aa3 o equivalente. Il fondo è esposto principalmente alla valuta di base, ma può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute.

Utilizzo di total return swap Non atteso

Tecniche e strumenti Utilizzo: Non atteso

Benchmark ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index.

Utilizzo del benchmark Il benchmark è utilizzato unicamente a scopo di raffronto delle performance e il gestore degli investimenti può selezionare liberamente i titoli in cui investire. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle del benchmark.

Investimento responsabile Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il fondo effettua in

parte investimenti sostenibili. Il fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del fondo e su www.nordea.lu.

Rimborso e negoziazione: un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera.

Politica di distribuzione: Questa classe di azioni non distribuisce dividendi. I proventi degli investimenti sono reinvestiti.

Valuta di base: Il fondo è denominato in USD. Gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR. Questa classe di azioni punta a proteggere in larga misura la propria performance dalle fluttuazioni del cambio USD/EUR.

Si tratta di una classe di azioni con copertura valutaria che mira a coprire il NAV, espresso nella valuta di base del fondo, nei confronti della valuta della classe di azioni. Si segnala che la copertura non è perfetta, in particolare durante i periodi di volatilità del mercato. In ragione soprattutto dei differenziali di tasso d'interesse e dei costi associati all'esecuzione dell'attività di copertura, la classe di azioni con copertura valutaria può evidenziare una performance diversa da quella della classe di azioni equivalente nella valuta di base.

Investitore al dettaglio di riferimento

Il fondo è destinato agli investitori che accettano e comprendono che il valore del fondo è direttamente connesso al valore degli investimenti sottostanti, pertanto sarà soggetto a oscillazioni nel tempo, e che sussiste il rischio di perdita dell'intero importo investito. Il fondo è indicato per tutti i tipi di investitori attraverso qualsiasi canale di distribuzione. Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni. Il periodo di detenzione raccomandato si basa perlopiù sulla volatilità storica degli investimenti sottostanti e non è direttamente applicabile se utilizzato in un portafoglio basato sul profilo di rischio dell'investitore.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: La Banca depositaria del fondo è JP Morgan SE - Luxembourg branch.

Ulteriori informazioni: Il presente Documento contenente le informazioni chiave è stato preparato per una specifica classe di azioni. Le attività e le passività di ciascun fondo di Nordea 1, SICAV sono separate, e dunque sull'investimento in questo fondo incidono soltanto i profitti e le perdite ascrivibili al fondo stesso. Per questo fondo sono disponibili anche altre classi di azioni. L'investitore può convertire il proprio investimento in azioni di questo fondo con un investimento in azioni di un altro fondo di Nordea 1, SICAV. Informazioni dettagliate sono disponibili gratuitamente su www.nordea.lu alla sezione "Fondi", ad esempio una copia del prospetto informativo e delle relazioni finanziarie periodiche di Nordea 1, SICAV in inglese, così come i NAV giornalieri delle classi di azioni disponibili.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso Rischio più alto



L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e potreste recuperare un importo inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

SRI=2 : Le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

Rischio connesso a derivati, Rischio di rimborso anticipato e di proroga, Rischio connesso agli ABS/MBS, Rischio di credito, Rischio connesso alle CDO/CLO.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,570	€7,700
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.31%	-5.08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,390	€8,260
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.07%	-3.74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,970	€9,930
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.27%	-0.13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,630	€10,480
	Rendimento medio per ciascun anno	6.32%	0.94%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2018 e il 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e il 2021.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2013 e il 2018.

Cosa accade se Nordea Investment Funds S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli attivi del Fondo sono custoditi dalla banca depositaria. In caso di insolvenza da parte nostra, gli attivi del fondo affidati alla custodia della banca depositaria non saranno intaccati. Tuttavia, in caso di insolvenza della banca depositaria o di un soggetto che agisce per suo conto, il fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale perdita non sarà coperta da alcun sistema di indennizzo degli investitori o di garanzia. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che la banca depositaria è tenuta per legge e in virtù dei regolamenti a separare i propri attivi da quelli del Fondo. La banca depositaria sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: - Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

EUR 10,000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€162	€835
Incidenza annuale dei costi (*)	1.6%	1.6% ogni anno

(*) Questa sezione dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,5% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Il prospetto del fondo indica una commissione massima del 3.00%. Essa non viene addebitata dalla Società di gestione, bensì si tratta della commissione massima che può essere applicata da chi vende il prodotto all'investitore.	Fino a €300
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna spesa di uscita.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.49% del valore annuo dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'anno precedente o sui costi attesi.	€149
Costi di transazione	0.13% del valore annuo dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti all'acquisto e alla vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	€13
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non sono previste commissioni di performance.	€0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Questo prodotto non prevede un periodo minimo di detenzione ma è pensato per l'investimento a lungo termine; l'investitore dovrebbe essere pronto a mantenere l'investimento per almeno 5 anni.
Le richieste di rimborso ricevute dall'Agente di trasferimento entro le ore 15.30 CET di qualunque giorno di valutazione saranno evase in tale giorno.
Il prezzo delle azioni corrisponde al valore patrimoniale netto calcolato per il giorno in cui la richiesta di transazione viene evasa. Le richieste di rimborso pervenute dopo il limite orario saranno evase il giorno di valutazione successivo.
Maggiori informazioni sui processi di rimborso e valutazione sono riportate nel prospetto informativo del fondo, consultabile su www.nordea.lu.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami relativi al prodotto possono essere inoltrati per iscritto:
Per posta all'indirizzo: Nordea Investment Funds S.A., All'attenzione di: Compliance Officer, 562 rue de Neudorf, L-2220 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.
Oppure tramite e-mail all'indirizzo: complaints@nordea.com

Altre informazioni pertinenti

I prezzi giornalieri delle azioni sono disponibili su www.nordea.lu. Le informazioni sulle performance passate negli ultimi 10 anni e gli scenari basati sulle performance precedenti della classe di azioni sono disponibili su:
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Nordea_LU0826415480_it.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Nordea_LU0826415480_it.pdf.
I risultati passati non offrono un'indicazione dei rendimenti futuri. Pertanto, gli investimenti sono soggetti a rischi e gli investitori potrebbero non ottenere i risultati illustrati.