Nordea

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Nordea 1 – European High Yield Stars Bond Fund, Azioni di Classe E-EUR

**ISIN: LU1927799954**

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

## Obiettivi e politica d'investimento

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

Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione seleziona gli emittenti soffermandosi in modo particolare sulla loro capacità di rispettare gli standard internazionali ambientali, sociali e di governance e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. Il fondo effettua in parte investimenti sostenibili. I PAI vengono presi in considerazione nell'ambito del processo d'investimento.

Inoltre, il fondo applica uno screening negativo aggiuntivo per escludere determinati settori o società in base a criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il fondo investe principalmente in credit default swap e in obbligazioni ad alto rendimento. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito ad alto rendimento, in credit default swap e in altri titoli di debito, inclusi i contingent convertible bond (CoCo bond), denominati in valute europee ovvero emessi da società (o dalla loro casa madre) con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa.

Il fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in asset-backed securities o avere un'esposizione massima del 20% a tali titoli.

La maggior parte dell'esposizione valutaria è coperta nella valuta di base, ma il fondo può avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidità) anche ad altre valute.

Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle modalità di inclusione dei criteri ambientali e/o sociali da parte del fondo sono disponibili nel rispettivo prospetto, consultabile su nordea.lu.

Il fondo è soggetto alla politica d'investimento responsabile di Nordea Asset Management.

Nordea Asset Management procede a una rigorosa due diligence sui fornitori di dati esterni al fine di chiarire le metodologie applicate e verificare la qualità dei dati. Tuttavia, tenuto conto della rapida evoluzione delle norme e degli standard in materia di rendicontazione non finanziaria, permangono difficoltà a livello di qualità, portata e accessibilità dei dati, specialmente per le società più piccole e i mercati meno sviluppati.

Un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il fondo raffronta la propria performance con quella del ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index - Total Return 100% Hedged to EUR, ma può selezionare liberamente i titoli in cui investe. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle dell'indice di riferimento. Il fondo utilizza un benchmark che non è allineato con le proprie caratteristiche ambientali e sociali.

Questa classe di azioni non distribuisce proventi. I ricavi degli investimenti sono reinvestiti.

Il fondo è denominato in EUR. Anche gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR.

## Profilo di rischio e di rendimento

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

**Rischio più basso** — **Rischio più elevato**

**Rendimento potenzialmente più basso** — **Rendimento potenzialmente più elevato**

L'indicatore misura il rischio di oscillazioni del Valore patrimoniale netto della classe di azioni sulla base della volatilità degli ultimi 5 anni e colloca il fondo nella categoria 4. Ciò significa che l'acquisto di quote del fondo comporta l'esposizione a un **rischio medio** connesso a tali fluttuazioni.

Si noti che la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM, poiché la categoria potrebbe cambiare in futuro.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa per l'OICVM, ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e possono provocare perdite aggiuntive:

- **Rischio connesso agli ABS/MBS:** Di norma, i mortgage-backed securities (MBS) e gli asset-backed securities (ABS) sono esposti al rischio di rimborso anticipato e al rischio di proroga e possono evidenziare un rischio di liquidità superiore alla media.
- **Rischio connesso ai titoli convertibili:** I titoli convertibili sono strutturati come obbligazioni che di norma possono o devono essere rimborsate con una quantità prestabilita di azioni, anziché in liquidità. Di conseguenza, questi strumenti espongono sia al rischio azionario sia ai rischi di credito e di default tipici delle obbligazioni.
- **Rischio di credito:** Il valore di un'obbligazione o di uno strumento del mercato monetario di un emittente pubblico o privato può diminuire in caso di deterioramento della solidità finanziaria dell'emittente.
- **Rischio connesso a derivati:** Lievi oscillazioni del valore di un'attività sottostante possono causare notevoli variazioni del valore di un derivato, il che rende questi strumenti nel complesso altamente volatili, esponendo il fondo a potenziali perdite nettamente maggiori rispetto al costo del derivato.
- **Rischio connesso alla copertura:** I tentativi di ridurre o eliminare determinati rischi possono non produrre i risultati desiderati o, in caso contrario, oltre ai rischi di perdita, di norma eliminano anche il potenziale di guadagno.
- **Rischio di liquidità**: Alcuni titoli possono diventare difficili da valutare ovvero da acquistare o da vendere nel momento e al prezzo desiderati, il che potrebbe incidere sul valore del fondo e sulla sua capacità di pagare i proventi dei rimborsi o di adempiere ad altri obblighi in modo tempestivo.
- **Rischio di rimborso anticipato e di proroga:** Un andamento imprevisto dei tassi d'interesse potrebbe penalizzare la performance dei titoli di debito riscattabili (titoli i cui emittenti hanno il diritto di rimborsare la quota capitale del titolo prima della scadenza).

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

# Informazioni chiave per gli investitori
## Nordea 1 – European High Yield Stars Bond Fund, E-EUR

## Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dell'OICVM. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

| | |
|---|---|
| **Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento** | |
| **Spesa di sottoscrizione** | **Nessuno** |
| **Spesa di rimborso** | **Nessuno** |
| **Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.** | |
| **Spese prelevate dal fondo in un anno** | |
| **Spese correnti** | **2.05%** |
| **Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche** | |
| **Commissioni legate al rendimento** | **La classe di azioni non è soggetta ad alcuna commissione di performance.** |

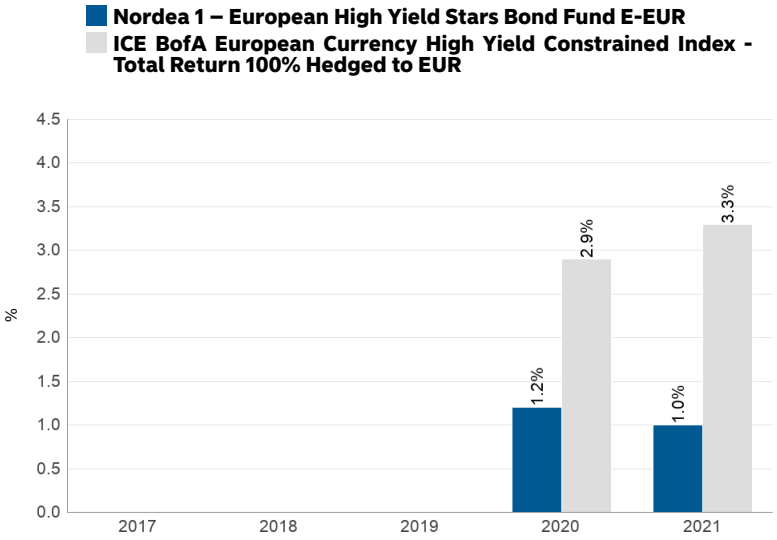
Le spese di sottoscrizione e di rimborso corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile pagare di meno; per conoscere l'importo esatto delle commissioni applicabili al proprio investimento rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

L'importo delle spese ricorrenti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2021, e può variare da un esercizio all'altro. Tale importo non include le commissioni di performance e i costi di transazione, comprendenti le commissioni di intermediazione spettanti a terzi e le commissioni bancarie sulle operazioni in titoli.

Per maggiori informazioni sulle commissioni, si veda la sezione "Commissioni delle Classi di azioni" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul sito web www.nordea.lu.

Questo fondo è soggetto allo swing pricing.

## Risultati ottenuti nel passato




- Tale performance storica è puramente indicativa e potrebbe non essere raggiunta in futuro.
- La performance passata della classe di azioni viene calcolata in base ai NAV (escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso).
- Il fondo è stato lanciato nel 2019 e la classe di azioni nel 2019.
- Le performance sono espresse in EUR.

## Informazioni pratiche

- Nordea 1, SICAV è un fondo multicomparto costituito da fondi distinti, ciascuno dei quali emette una o più classi di azioni. Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori 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 ulteriori informazioni in merito a Nordea 1, SICAV, le copie del prospetto informativo e delle relazioni periodiche in lingua inglese sono disponibili gratuitamente sul seguente sito web:

  **Sito web:** www.nordea.lu
  **Banca depositaria:** J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

- Per questo fondo sono disponibili anche altre classi di azioni. Per maggiori informazioni consultare www.nordea.lu. 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. Maggiori informazioni al riguardo sono disponibili nel Prospetto informativo di Nordea 1, SICAV.
- I NAV quotidiani della presente classe di azioni sono pubblicati sul sito web www.nordea.lu.
- Nordea Investment Funds S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.
- Regime fiscale: la legislazione fiscale dello Stato membro di origine dell'OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Un riepilogo della Politica di remunerazione, nella sua versione più aggiornata, è disponibile su www.nordea.lu alla pagina "Download Centre". La politica include una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e informazioni dettagliate sui soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato di remunerazione, qualora detto comitato sia stato istituito. Gli investitori possono ottenere gratuitamente una copia dell'attuale Politica di remunerazione presso la sede legale della Società di gestione.