

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Nordea 1 – European Covered Bond Fund, Acciones de la Clase TBI-EUR

ISIN: LU1067960176

La sociedad gestora es Nordea Investment Funds S.A., una empresa del Grupo Nordea.

Objetivos y política de inversión

El fondo tiene por objetivo proporcionar a los accionistas un crecimiento de la inversión a medio y largo plazo y, al mismo tiempo, obtener una rentabilidad superior a la del mercado.

Al gestionar activamente la cartera del fondo, el equipo de gestión selecciona los valores que parecen ofrecer mejores oportunidades de inversión.

El fondo invierte principalmente en bonos garantizados europeos.

En concreto, el fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio total en bonos garantizados emitidos por empresas o instituciones financieras que estén domiciliadas o realicen la mayor parte de su actividad en Europa. Asimismo, el fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio total en títulos de deuda con una calificación de hasta AAA/Aaa, aunque no inferior a A-/A3, o equivalente.

El fondo podrá invertir o mantener una exposición de hasta un 10% en títulos de deuda con una calificación de BB+/Ba1 o inferior, incluidos títulos sin calificación.

La principal exposición cambiaria del fondo está cubierta en la moneda base, aunque el fondo también podrá estar expuesto (mediante inversiones o efectivo) a otras divisas.

El fondo podrá utilizar derivados con fines de cobertura (reducción de riesgos), a efectos de lograr una gestión eficaz de la cartera y obtener ganancias de inversión. Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor se deriva del valor de un activo subyacente. El uso de derivados no está exento de costes o riesgos.

El fondo está sujeto a la política de inversión responsable de Nordea Asset Management.

Los inversores que lo soliciten podrán reembolsar sus acciones del fondo a diario. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años.

Si bien el fondo compara su rentabilidad con la del índice iBoxx EUR Covered Bond, puede seleccionar libremente los valores en los que invertirá.

Esta clase de acciones no distribuye dividendos. Los ingresos de las inversiones se reinvierten.

Esta clase de acciones está cubierta frente al riesgo de duración. La rentabilidad de esta clase de acciones puede diferir considerablemente de la de su índice de referencia mencionado más arriba a causa de la estrategia de cobertura de la duración aplicada.

Debe tenerse presente que las estrategias de cobertura de la duración utilizadas por el fondo para esta clase de acciones no eliminan por completo la exposición de dichas clases de acciones a los movimientos de los tipos de interés. Si bien el fondo trata de cubrir los riesgos de tipos de interés en la clase de acciones, no puede garantizarse que lo consiga. Además, la cobertura de la duración podría conllevar que los accionistas no se beneficien plenamente de las rentabilidades derivadas del riesgo de tipos de interés.

La moneda de denominación del fondo es EUR. Las inversiones en esta clase de acciones también se realizan en EUR.

Perfil de riesgo y remuneración

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



El indicador mide el riesgo de que se produzcan fluctuaciones en el valor liquidativo de la clase de acciones tomando como base la volatilidad de los 5 últimos años y asigna el fondo a la categoría 3. Consecuentemente, la adquisición de participaciones del fondo está vinculada a un **riesgo moderado** de que se produzcan tales fluctuaciones.

Tenga en cuenta que la asignación a la categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM, ya que la categoría podría cambiar en el futuro.

Los riesgos siguientes revisten una importancia significativa para el OICVM pero no están adecuadamente reflejados en el indicador sintético y podrían dar lugar a pérdidas adicionales:

- **Riesgo vinculado a los bonos garantizados:** Los bonos garantizados son un tipo de ABS/MBS, normalmente emitidos por instituciones financieras, respaldados por un conjunto de activos (flujos de efectivo procedentes de cuentas por cobrar, como préstamos, saldos de tarjetas de crédito, etc.) que cubren o «garantizan» el bono en caso de insolvencia del emisor. A diferencia de los ABS/MBS, los activos utilizados como garantía en los bonos garantizados permanecen en el balance del emisor, lo que ofrece a los tenedores de bonos un recurso adicional contra el emisor en caso de impago.
- **Riesgo de crédito:** Un bono o un instrumento del mercado monetario, ya sea de un emisor público o privado, podría perder valor si la situación financiera del emisor se deteriora. La Cobertura de la duración no influirá en modo alguno en el riesgo de crédito.
- **Riesgo de derivados:** Una pequeña fluctuación en el valor de un activo subyacente podría provocar grandes cambios en el valor de un derivado, por lo que los derivados suelen ser sumamente volátiles y el fondo queda expuesto a pérdidas potenciales que podrían ser mucho más significativas que el coste del derivado.
- **Riesgo de cobertura:** Los esfuerzos por reducir o eliminar determinados riesgos podrían no dar el resultado esperado y, en caso de funcionar, eliminarán normalmente el potencial de ganancia junto con el riesgo de pérdida.

- **Riesgo de reembolso anticipado y prórroga:** Todo movimiento inesperado en los tipos de interés podría hacer mella en la rentabilidad de los títulos de deuda amortizables (valores cuyos emisores tienen el derecho a abonar completamente el principal del título antes de la fecha de vencimiento).

Para obtener más información sobre los riesgos a los que se expone el fondo, puede consultar el apartado titulado «Descripciones de los riesgos» del Folleto.

Datos fundamentales para el inversor

Nordea 1 – European Covered Bond Fund, TBI-EUR

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución del fondo. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

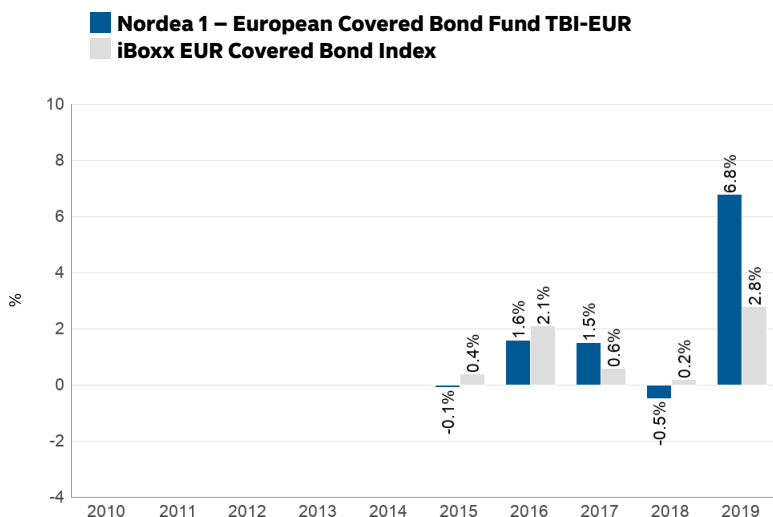
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.45%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	En esta clase de acciones no se aplica ninguna comisión de rentabilidad.

Los gastos de entrada y salida que se indican son cifras máximas. En algunos casos se podría pagar menos. Puede obtener información exacta sobre los gastos correspondientes a su inversión poniéndose en contacto con su asesor financiero o distribuidor.

La cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en diciembre 2019, y dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye las comisiones relacionadas con la rentabilidad ni los costes de transacción, como las comisiones de corretaje de terceras partes y los gastos bancarios sobre transacciones con valores.

Si desea obtener más información sobre las comisiones, consulte el apartado «Comisiones de las clases de acciones» del folleto del fondo, disponible en www.nordea.lu.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica es indicativa y no garantiza resultados futuros.
- La rentabilidad histórica de la clase de acciones corresponde a la evolución de su valor liquidativo, excluyendo los gastos de entrada y de salida.
- El fondo y la clase de acciones se lanzaron respectivamente el 1996 y el 2014.
- Las rentabilidades se expresan en EUR.
- El índice de referencia no está cubierto frente a la duración.
- El índice de referencia del fondo se modificó el 7 de marzo de 2014. Los datos de rentabilidad histórica que se muestran en el gráfico para periodos anuales previos a dicha fecha se refieren a los anteriores índices de referencia del fondo, el iBoxx Germany (50%), el iBoxx France (40%) y el iBoxx Spain (10%); el Barclays Capital Euro Aggregate Bond hasta el 29 de enero de 2012, y el JP Morgan EMU Aggregate All Mats. (E) – Total Return hasta el 22 de octubre de 2008.
- El índice de referencia es el iBoxx EUR Covered Bond.

Información práctica

- Nordea 1, SICAV es un fondo paraguas compuesto por diversos fondos independientes que podrán emitir una o más clases de acciones. El presente documento de datos fundamentales para el inversor se elabora respecto a una clase de acciones. Los activos y pasivos de cada fondo de Nordea 1, SICAV están segregados, lo que significa que su inversión en este fondo se verá afectada solamente por las pérdidas y ganancias de este.
- Puede obtener más información acerca de Nordea 1, SICAV, ejemplares de su folleto e informes periódicos en inglés gratuitamente en la siguiente página web:

Sitio web: www.nordea.lu

Depositario: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

- Existen otras clases de acciones disponibles para este fondo. Si desea obtener información más detallada, consulte el sitio web www.nordea.lu. Podrá canjear su inversión en acciones de este fondo por acciones de otro fondo de Nordea 1, SICAV. En el Folleto de Nordea 1, SICAV se ofrece información detallada al respecto.

- Los valores liquidativos diarios de esta clase de acciones se publican en el sitio web www.nordea.lu.
- Nordea Investment Funds S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto del OICVM.
- Tributación: la legislación tributaria del Estado miembro de origen del OICVM puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
- El resumen de la Política de remuneración, en su versión actualizada, se encuentra disponible en www.nordea.lu en el apartado «Download Centre». La política recoge una descripción de la metodología de cálculo de la remuneración y los beneficios, los datos de las personas que se encargan de conceder la remuneración y los beneficios, así como la composición del comité de remuneración, en el caso de que se haya establecido dicho comité. Los inversores podrán obtener, sin coste alguno, una copia de la Política de remuneración en vigor en el domicilio social de la Sociedad gestora.