

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 – US Total Return Bond Fund, Acciones de la Clase HBI-EUR

ISIN: LU0826416298

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.

Al gestionar activamente la cartera del fondo, el equipo de gestión trata, por lo general, de identificar las oportunidades de inversión existentes en todos los subsectores del mercado hipotecario estadounidense. Las PIAS se tienen en cuenta en el marco del proceso de inversión.

El fondo invierte principalmente en bonos estadounidenses.

En concreto, el fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio total en títulos de deuda de cualquier tipo, como bonos de titulización de activos (ABS) y bonos de titulización hipotecaria (MBS), obligaciones garantizadas por préstamos (CLO) y valores de tipo pass-through, y de cualquier prelación y vencimiento, emitidos por autoridades públicas o empresas que estén domiciliadas o realicen la mayor parte de su actividad en los Estados Unidos de América o sus territorios. Asimismo, el fondo invierte al menos un 30% de su patrimonio total en títulos de deuda emitidos, garantizados o cubiertos por garantías por el Gobierno de EE. UU. o cualquiera de sus agencias (incluidos organismos o sociedades patrocinadas) o MBS de emisores privados y con una calificación mínima de AA-/Aa3 o equivalente.

El fondo podrá utilizar derivados y otras técnicas 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.

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

El fondo promociona características ambientales y/o sociales de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento (UE) sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Podrá obtener más información sobre la forma en la que el fondo tiene en cuenta criterios ambientales y/o sociales en el folleto del fondo y en el sitio web nordea.lu.

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 5 años.

El fondo utiliza el ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index exclusivamente a efectos de comparación de la rentabilidad. La cartera del fondo se gestiona activamente sin referencia ni restricciones respecto a ningún índice. El fondo utiliza un índice de referencia, el cual no se ajusta a las características ambientales y sociales del fondo.

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

La moneda de denominación del fondo es USD. Las inversiones en esta clase de acciones se realizan en EUR. Esta clase de acciones pretende proteger en gran medida su rentabilidad contra las fluctuaciones del cambio USD/EUR.

Se trata de una clase de acciones con cobertura cambiaria que trata de cubrir el VL, expresado en la moneda base del fondo, en la moneda de la clase de acciones. Es importante tener en cuenta que la cobertura no es perfecta, en especial en periodos de volatilidad en el mercado. Debido a los diferenciales de tipos de interés y a los costes asociados a la realización de la actividad de cobertura, la clase de acciones con cobertura cambiaria puede presentar una rentabilidad diferente a la de la clase de acciones equivalente en la moneda base.

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 ABS/MBS:** Los bonos de titulización hipotecaria (MBS) y los bonos de titulización de activos (ABS) suelen conllevar un riesgo de reembolso anticipado y prórroga, y pueden presentar un riesgo de liquidez superior a la media.
- **Riesgo vinculado a las CDO/CLO:** Los tramos más subordinados de las CDO y CLO pueden estar sujetos a un riesgo significativamente más elevado que los tramos de mayor prelación de las mismas CDO o CLO. Estos valores pueden verse penalizados por un deterioro de los activos subyacentes. Dada su complejidad estructural, podría resultar difícil valorar dichos títulos con precisión, y su comportamiento en diferentes condiciones de mercado podría revelarse impredecible.
- **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.
- **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 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 – US Total Return Bond Fund, HBI-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.

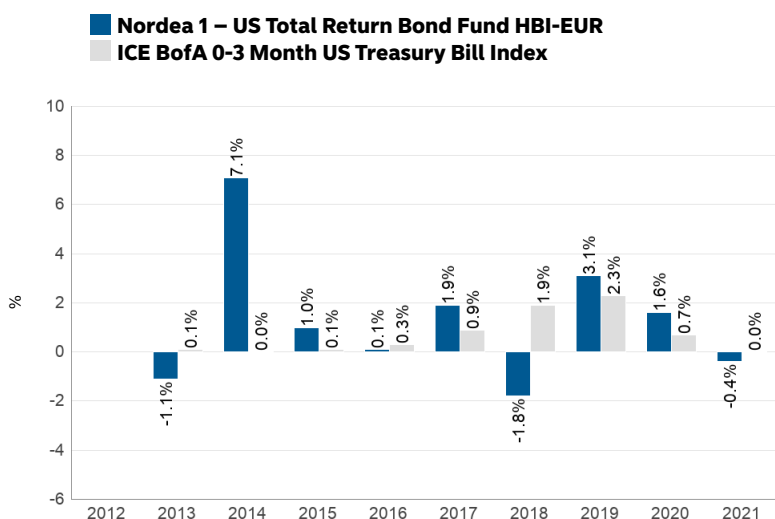
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.83%
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 2021, 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 2012 y el 2012.
- Las rentabilidades se expresan en EUR.
- Desde el 14/12/2020, el índice de referencia utilizado por el fondo a efectos de comparación de la rentabilidad es el ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill. Por motivos prácticos, se muestran los datos históricos del índice de referencia.

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 SE, Luxembourg Branch.

- 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.