

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (BP-USD)

Gli investimenti riguardanti i comparti dei fondi devono essere effettuati sulla base del Prospetto informativo e del Documento contenente le informazioni chiave (KID). Materiale pubblicitario

Strategia di investimento

Il Comparto investirà almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito a tasso fisso e variabile, emessi in dollari USA da mutuatari privati e societari, con sede o attività prevalente in un paese emergente. A gestione attiva. Il benchmark viene utilizzato unicamente a scopo di raffronto della performance. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle del benchmark.

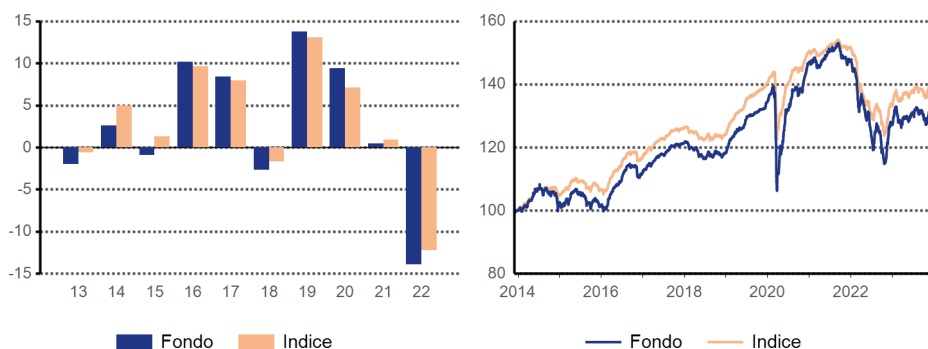
Profilo di Rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato

Performance Annuale / Performance Storica



Performance ribasata a 100 (dal 02/12/2013)

Performance Cumulativa / Annualizzata (in %)

Performance	Fondo		Indice	
	Cumulativa	Annualizzata	Cumulativa	Annualizzata
Anno corrente	7,41		9,08	
1 mese	2,55		3,07	
3 mesi	4,62		5,52	
1 anno	7,41	7,41	9,08	9,08
3 anni	-7,11	-2,43	-3,42	-1,15
5 anni	15,58	2,94	17,00	3,19
Dalla data di lancio	56,32	3,75	64,90	4,21

Performance Mensile (in %)

anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
2023	3,87	-2,59	0,09	0,46	-0,30	1,52	1,36	-0,94	-0,69	-2,11	4,21	2,55	7,41
2022	-2,11	-4,73	-1,38	-2,59	-1,14	-5,54	0,36	1,61	-6,04	-2,58	8,23	1,87	-13,90
2021	-0,13	0,20	-1,24	1,52	0,95	1,00	0,10	1,30	-1,24	-1,40	-1,58	1,02	0,43
2020	1,83	-0,50	-17,64	6,08	6,66	3,78	3,18	1,68	-1,18	0,67	4,07	2,77	9,39
2019	3,12	1,21	1,06	1,33	-0,12	2,26	1,02	0,09	0,53	0,74	0,18	1,58	13,75

La performance è USD

I rendimenti presentati sono passati e non sono indicativi di quelli futuri. Gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il valore degli investimenti può sia aumentare che diminuire e Lei potrebbe perdere parte o la totalità dell'importo investito.

Dati Statistici

	Fondo	Indice
Volatilità in % *	9,21	6,86
Correlazione *	0,96	
Information ratio *	-0,38	
Tracking Error in % *	3,33	
Alfa in % *	-0,30	
Beta *	1,28	

* Dati annualizzati su tre anni

© 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati ai dati al 29/12/2023. Il Rating di Morningstar è una valutazione della performance passata del fondo — basata sul rischio e rendimento — che mostra come investimenti simili si paragonano con i loro concorrenti. Un rating elevato da solo non è sufficiente come base decisionale di un investimento. **Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.**

Classificazione SFDR*: Articolo 6

*Prodotto Categorizzato in base alla regolamentazione Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Dettagli del Fondo

Gestore	Metlife Investment Management, LLC
Patrimonio in gestione (Milioni USD)	81,79
Numero di Posizioni	192
Data di lancio	15/11/2011
Struttura	SICAV
Domicilio del fondo	Lussemburgo

Indice* **JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified**

*Fonte: NIMS

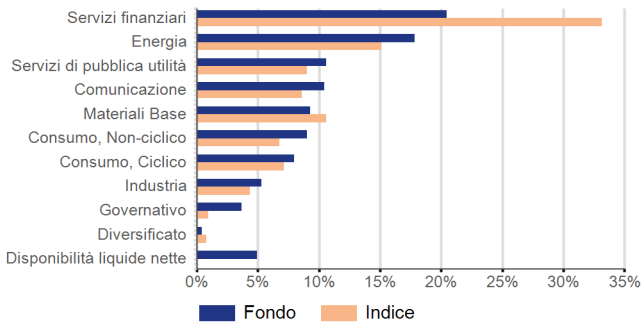
Dettagli del Comparto

NAV	156,32
Investimento Minimo	0 EUR
Politica di Distribuzione	Ad accumulazione
Patrimonio in gestione (Milioni USD)	4,58
Share class	BP-USD
Data di lancio	15/11/2011
ISIN	LU0634509870
Sedol	B4R0H10
WKN	A1JP01
Bloomberg ticker	NEMCBPU LX
Swing factor / threshold	SI / SI
Commissione di gestione	1,20%
Commissioni Correnti (2023)	1,52%

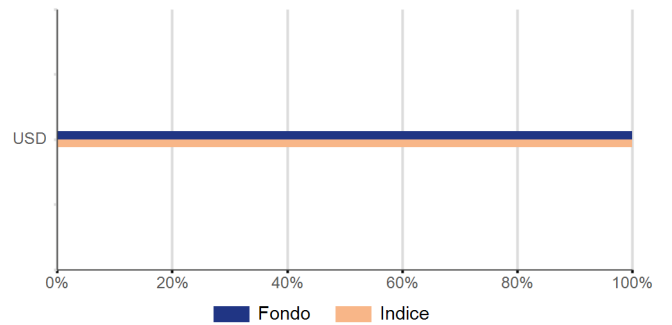
Top 15 holdings

Nome del titolo	Peso (in %)	Settore	Paese	Tipo di Strumento	Rating di credito
Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	2,16	Consumo, Non-ciclico	Israele	Obbligazioni	BB
Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	1,15	Servizi finanziari	Regno Unito	Obbligazioni	BBB
Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	1,08	Servizi finanziari	Tailandia	Obbligazioni	BBB
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	1,05	Servizi di pubblica utilità	Cile	Obbligazioni	BBB
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01-06-2031	0,94	Materiali Base	Canada	Obbligazioni	B
Medco Maple Tree Pte Ltd 8.96% 27-04-2029	0,93	Energia	Indonesia	Obbligazioni	B
Nbk Tier 2 Ltd 2.500% MULTI 24-11-2030	0,92	Servizi finanziari	Kuwait	Obbligazioni	BBB
VF Ukraine PAT via VFU Fundi 6.2% 11-02-2025	0,86	Comunicazione	Ucraina	Obbligazioni	CCC
Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	0,85	Governativo	Colombia	Obbligazioni	BB
BBVA Bancomer SA/Texas 8.450% MULTI 29-06-2038	0,85	Servizi finanziari	Messico	Obbligazioni	BB
Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	0,85	Consumo, Ciclico	Hong Kong	Obbligazioni	BB
Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	0,83	Servizi di pubblica utilità	Messico	Obbligazioni	BBB
Greensaif Pipelines Bidco Sa 6.129% 23-02-2038	0,83	Energia	Arabia Saudita	Obbligazioni	A
Bank of East Asia Ltd/T 6.750% MULTI 15-03-2027	0,82	Servizi finanziari	Hong Kong	Obbligazioni	BBB
WE Soda Investments Holding 9.5% 06-10-2028	0,82	Materiali Base	Turchia	Obbligazioni	BB

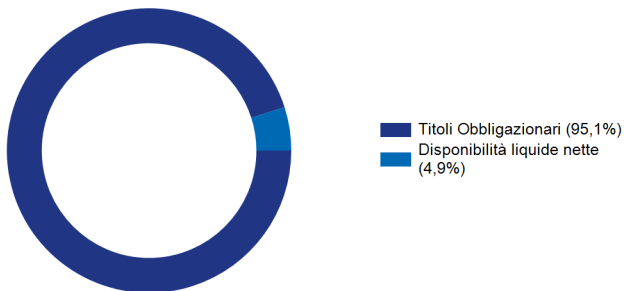
Ripartizione per settore (in %)



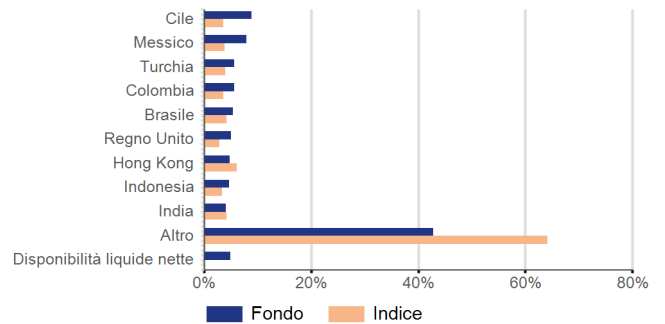
Esposizione valutaria (Al Netto della Copertura) (in %)



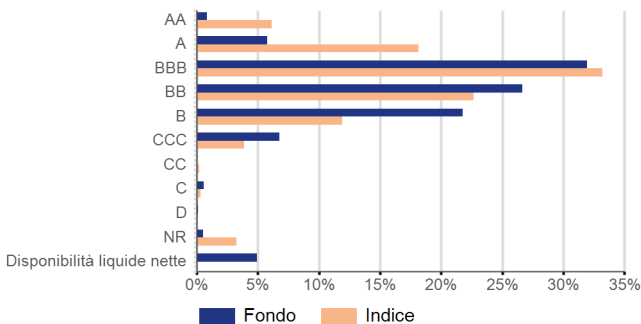
allocazione del patrimonio



Ripartizione geografica (in %)



Ripartizione per rating (in %)



Caratteristiche obbligazionarie

Duration Effettiva	4,37
Spread Duration	4,37
Rendimento Effettivo in %	7,61
Cedola Media in %	5,98
Rating Medio	BB
Running Yield in %	6,52
Year To Maturity	11,19
Duration To Worst Modificata	4,43
Year To First Call	5,76

Indicatori di rischio

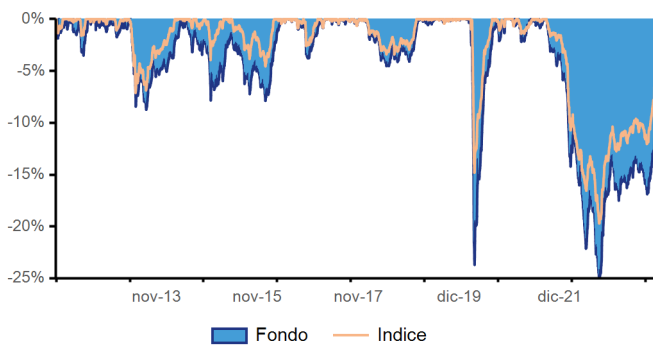
Commitment	0,00
------------	------

Un numero pari a zero indica una esposizione economica pari al 100%

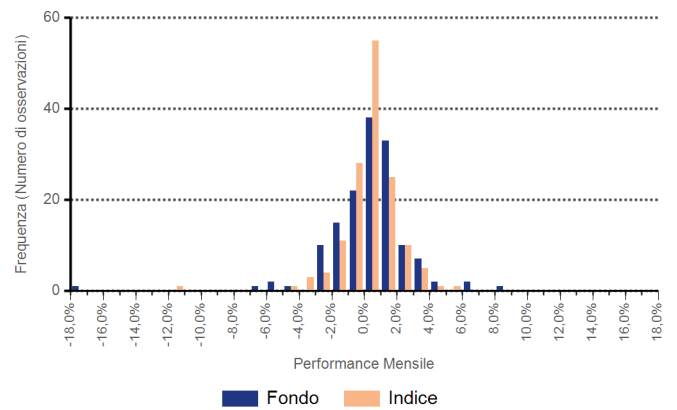
Drawdown

Massimo drawdown del fondo dal lancio: **-24,95%**

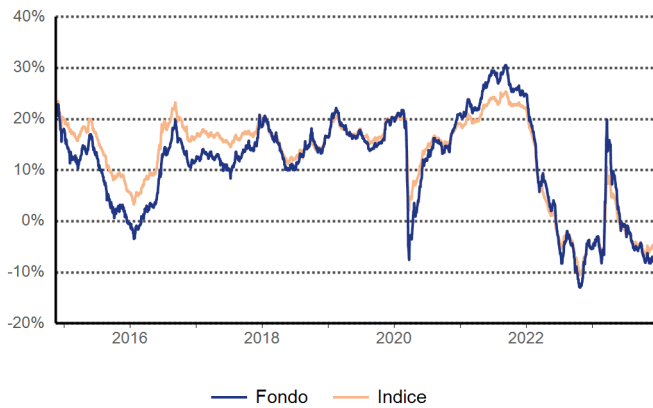
Massimo drawdown del benchmark: **-19,71%**



Distribuzione dei rendimenti (Dal lancio)



Rolling performance, 3 anni



Profilo rischio rendimento

L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi il prodotto per 5 anni. 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. Abbiamo classificato questo Fondo al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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 informativo. Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

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 ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti e di frontiera sono meno consolidati e più volatili rispetto ai mercati sviluppati. Comportano rischi più elevati, in particolare rischi di mercato, di credito, legali e di cambio, e hanno maggiori probabilità di essere esposti a rischi che nei mercati sviluppati sono associati a condizioni di mercato inusuali, quali il rischio di liquidità e i rischi di controparte.

Rischio di rimborso anticipato e di proroga: Un andamento impreveduto 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).

Rischio connesso alla negoziazione di titoli: Alcuni paesi possono limitare la proprietà dei titoli agli stranieri o avere prassi di custodia meno regolamentate.

Rischio fiscale: Un paese potrebbe modificare la sua normativa tributaria o i trattati fiscali in modi che incidono sul fondo o sugli azionisti.

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

Glossario / Definizione dei termini

<p>Alfa</p> <p>Il rendimento aggiustato per il rischio in eccesso all'indice di riferimento, risultante dalla gestione attiva del portafoglio. Esso riflette la parte del rendimento in eccesso che non è spiegata dal rischio sistemico.</p>	<p>Yield Effettivo</p> <p>La media ponderata dei rendimenti sugli investimenti del fondo, tenendo conto dei derivati e dei rendimenti dei titoli azionari. Il rendimento di ogni strumento è calcolato nella sua denominazione valutaria. Non si tratta di un'aspettativa di rendimento, ma di un'istantanea del rendimento degli investimenti del fondo a prezzi correnti, yields e livelli di FX.</p>	<p>Running Yield</p> <p>Tasso annuo di rendimento calcolato come il reddito annuo (cedole) di un investimento diviso per il suo valore di mercato attuale.</p>
<p>Cedola Media</p> <p>Definita come il pagamento medio degli interessi delle posizioni obbligazionarie del portafoglio rispetto al loro valore principale.</p>	<p>VaR del fondo</p> <p>La stima basata sulla probabilità della perdita minima nel corso di un periodo di tempo (orizzonte), dato un certo livello di confidenza, presentata come percentuale delle attività in gestione del fondo.</p>	<p>Spread Duration</p> <p>Misura della sensibilità del prezzo del titolo alle variazioni del suo spread creditizio. Lo spread del credito è definito come la differenza tra il rendimento del titolo e il rendimento dell'indice di riferimento privo di rischio.</p>
<p>Rating Medio</p> <p>Il rating medio di tutti i titoli obbligazionari del portafoglio.</p>	<p>Information ratio</p> <p>Una misura del rendimento aggiustato per il rischio che è definita come il rendimento annuo del portafoglio in eccesso all'indice di riferimento (rendimento attivo) diviso per la variabilità di tale rendimento in eccesso (Tracking error). Viene utilizzato per valutare il valore aggiunto della gestione attiva.</p>	<p>Tracking Error</p> <p>La volatilità dei rendimenti del fondo in eccesso all'indice di riferimento. Quantifica lo scostamento dell'andamento dei rendimenti generati da un manager rispetto a quello del benchmark.</p>
<p>Beta</p> <p>Una misura della volatilità dei rendimenti relativi al beta di mercato complessivo pari a uno. Un titolo con beta più alto (più basso) di un altro ha un rischio maggiore (più basso) rispetto al mercato generale.</p>	<p>Drawdown Massimo</p> <p>La perdita più ampia misurata da picco a valle fino al raggiungimento di un nuovo picco.</p>	<p>Volatilità</p> <p>Misura statistica della distribuzione dei rendimenti per un periodo di tempo specifico con un certo intervallo di confidenza. Fornisce un'analisi della quantità di rischio e incertezza di un titolo o di un portafoglio. Comunemente, più alta è la volatilità, più rischioso è il titolo o il portafoglio.</p>
<p>Commitment</p> <p>Rappresentato dalla somma dei valori nozionali, ovvero dalla somma dei commitment dei singoli derivati dopo compensazione e copertura.</p>	<p>Duration To Worst Modificata</p> <p>Una misura della sensibilità del prezzo alle variazioni del valore di un'obbligazione in cambio di una variazione dei tassi di interesse, tenendo conto di tutte le caratteristiche della call.</p>	<p>Year To First Call</p> <p>Il numero di anni fino alla data della call successiva, in bond con opzioni incorporate.</p>
<p>Correlazione</p> <p>Il grado con cui due variabili si muovono congiuntamente. Il parametro assume valori compresi tra -1 e 1. Una correlazione positiva (negativa) significa che le variabili si muovono nella stessa direzione (opposta). Se non vi è alcuna relazione tra di loro, la correlazione sarà vicina a zero.</p>	<p>Commissioni Correnti</p> <p>Si tratta di una stima delle commissioni che esclude le commissioni relative alla performance e i costi di transazione, incluse le commissioni di intermediazione di terzi e le commissioni bancarie sulle transazioni di titoli.</p>	<p>Year To Maturity</p> <p>Tempo, in anni, fino a quando un'obbligazione non raggiunge la scadenza e ripaga il suo capitale.</p>
<p>Duration Effettiva</p> <p>La sensibilità relativa ad una variazione assoluta dei tassi di interesse. In particolare, essa indica la variazione percentuale del valore dello strumento se tutti i tassi di interesse sono aumentati di un valore assoluto dell'1%.</p>		

Fonte (se non indicato diversamente): Nordea Investment Funds S.A. Periodo di riferimento (se non indicato diversamente): 30/11/2023 - 29/12/2023. Il rendimento è calcolato sulla differenza tra i valori del patrimonio netto (al netto delle commissioni e degli oneri fiscali applicabili in Lussemburgo) nella valuta della relativa Classe Azionaria, con reinvestimento dei proventi lordi e dei dividendi, escludendo le commissioni di ingresso e di uscita alla data del 29/12/2023. Le commissioni di ingresso e di uscita potrebbero influire sul rendimento. **I rendimenti presentati sono passati e non sono indicativi di quelli futuri. Gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il valore degli investimenti può sia aumentare che diminuire e Lei potrebbe perdere parte o la totalità dell'importo investito.** Se la valuta della relativa Classe Azionaria differisce dalla valuta del paese in cui l'investitore risiede il rendimento rappresentato potrebbe variare in base alle fluttuazioni valutarie. I comparti citati fanno parte di Nordea 1, SICAV, una società di investimento a capitale variabile (Société d'Investissement à Capital Variable) con sede in Lussemburgo, costituita validamente ed in esistenza in conformità alle leggi in vigore in Lussemburgo e alla direttiva n. 2009/65/CE del 13 luglio 2009. **Il presente documento contiene materiale pubblicitario e potrebbe non fornire tutte le informazioni rilevanti rispetto al/i comparto/i presentato/i. Gli investimenti riguardanti i comparti dei fondi Nordea devono essere effettuati sulla base del Prospetto informativo e del Documento contenente le informazioni chiave (KID), che sono disponibili elettronicamente, insieme alle relazioni semestrali e annuali, e ad ogni altra documentazione d'offerta. Tale documentazione, sia in inglese che nella lingua locale del mercato in cui la SICAV indicata è autorizzata per la distribuzione, è anche disponibile senza costi presso Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Lussemburgo, presso i rappresentanti locali, gli agenti incaricati dei pagamenti, o presso i nostri distributori e sul sito internet www.nordea.lu.** Gli investimenti in strumenti derivati e le operazioni in valuta estera possono essere soggetti a significative fluttuazioni e di conseguenza possono influenzare il valore di un investimento. **Gli investimenti in mercati emergenti comportano un maggiore elemento di rischio. Il valore degli investimenti può sia aumentare che diminuire e Lei potrebbe perdere parte o la totalità dell'importo investito. Gli investimenti in titoli di capitale e di debito emessi dalle banche rischiano di essere soggetti al meccanismo di "bail-in", come previsto dalla direttiva europea 2014/59/UE (ciò significa che i titoli di capitale e di debito potranno essere svalutati, assicurando perdite adeguate ai creditori non-garantiti dell'ente). Per ulteriori dettagli sui rischi di investimento legati a questo/i comparto/i, si rimanda al Documento contenente le informazioni chiave (KID), disponibile come sopra descritto.** L'investimento promosso riguarda l'acquisto di quote o azioni di un comparto, non di una determinata asset sottostante come le azioni di una società, poiché sono solo le attività sottostanti possedute dal fondo. Nordea Investment Funds S.A. ha deciso di sostenere direttamente i costi di ricerca, che risultano quindi coperti dall'attuale struttura commissionale (commissioni di gestione e di amministrazione). Nordea Investment Funds S.A. pubblica esclusivamente informazioni relative ai prodotti e non fornisce alcuna raccomandazione d'investimento. Un riassunto dei diritti degli investitori è disponibile in italiano attraverso il seguente link: https://www.nordea.lu/documents/summary-of-investors-rights/SOIR_ita_INT.pdf/. Nordea Investment Funds S.A. può decidere di terminare gli accordi presi per la commercializzazione dei suoi comparti nei rispettivi Paesi UE dove avviene la distribuzione in conformità con l'Articolo 93a della Direttiva 2009/65/EC. Pubblicato da Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg, che è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) autorità lussemburghese di sorveglianza dei mercati finanziari. Per ulteriori informazioni, La preghiamo di contattare il Suo consulente finanziario che potrà consigliarla in maniera imparziale sui fondi di Nordea Investment Funds S.A. **Si prega di notare che non tutti i comparti e le classi di azioni potrebbero essere disponibili nella Sua nazione. Informazioni aggiuntive per gli investitori in Svizzera:** Il Rappresentante e la Banca incaricata dei pagamenti in Svizzera è BNP Paribas, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. **Informazioni aggiuntive per gli investitori in Italia:** In Italia, la documentazione sopra elencata relativa alla SICAV è disponibile presso i collocatori e sul sito web www.nordea.it. L'elenco aggiornato dei Soggetti collocatori e rispettive banche incaricate dei pagamenti è messo a disposizione del pubblico presso gli stessi Soggetti collocatori, e presso le rispettive banche incaricate dei pagamenti: State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Allfunds Bank S.A.U. – Succursale di Milano, Société Générale Securities Services S.p.A., Banca Sella Holding S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., CACEIS Bank S.A., Italian Branch e sul sito www.nordea.it. **Il Prospetto informativo ed il Documento contenente le informazioni chiave (KID) sono stati debitamente pubblicati presso la Consob. Prima dell'adesione leggere il Prospetto informativo e il KID, disponibili presso i Soggetti collocatori.** Eventuali richieste di informazioni potranno essere inviate ai Soggetti collocatori. Si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale della gestione per un maggiore dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere dal/i comparto/i. Per conoscere il profilo di rischio del/i suddetto/i comparto/i, si prega di fare riferimento al prospetto informativo del fondo. Fonte (se non indicato diversamente): Nordea Investment Funds S.A. Laddove non diversamente indicato, tutte le considerazioni espresse appartengono a Nordea Investment Funds S.A. È vietata la riproduzione e la circolazione di questo documento senza previa autorizzazione. **I riferimenti a società o altri investimenti contenuti all'interno del presente documento non costituiscono sollecitazione alla compravendita di tali investimenti, ma hanno scopo illustrativo.** Il livello dei benefici e dei carichi fiscali dipenderà dalle circostanze di ogni individuo ed è soggetto a variazione nel futuro.