Nordea ASSET MANAGEMENT

Fact Sheet | **oct. 2026**

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (HBI-USD)

Cualquier decisión de inversión en los subfondos deberá realizarse sobre la base de la información contenida en el último folleto informativo y del Documento de datos fundamentales (KID). Material publicitario

Objetivo de Inversión

El fondo invierte un mínimo de dos tercios de su patrimonio total (tras deducirse el efectivo) en bonos cubiertos de alta calidad crediticia, que son admitidos a cotización oficial en bolsa o negociados en otro mercado regulado dentro de la OCDE y emitidos por empresas o instituciones financieras domiciliadas o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en Europa. La filosofía de inversión del fondo se basa en un enfoque cuantitativo y basado en el riesgo. La duración modificada del fondo deberá estar en todo momento entre 0 y 2. Se gestiona activamente. El índice de referencia se usa exclusivamente a efectos de comparación de la rentabilidad. Las características de riesgo de la cartera del fondo podrán guardar cierta semejanza con las del índice de referencia.

Perfil de riesgo

1	**2**	3	4	5	6	7

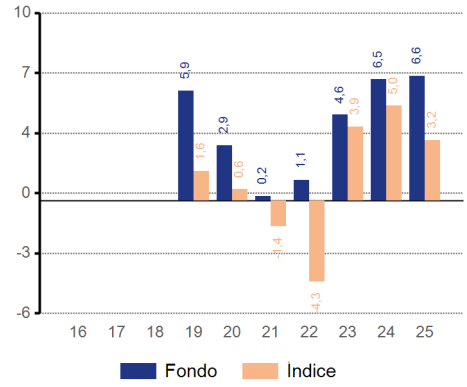
Menor riesgo **Mayor riesgo**

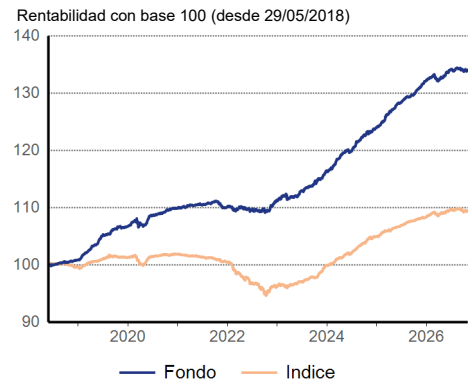
SFDR classification*: Artículo 8

El fondo tiene características medioambientales y/o sociales pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

*Producto categorizado según el Reglamento de divulgación de finanzas sostenibles (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR)

Rentabilidad por año calendario / Rentabilidad histórica





Detalles del fondo

Gestor	Fixed Income Rates Team
Activos gestionados (Millones EUR)	3.481,65
Número de posiciones	270
Fecha de lanzamiento	24/10/2017
Estructura	SICAV
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Índice*	**Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged**

*Fuente: NIMS

Rentabilidad acumulada / anualizada (en %)

	Fondo		Índice	
Rendimiento	Acumulativo	Anualizada	Acumulativo	Anualizada
Año actual	**1,32**		0,97	
1 mes	**-0,03**		0,08	
3 meses	**-0,10**		-0,21	
1 año	**2,47**	**2,47**	1,32	1,32
3 años	**16,41**	**5,19**	11,42	3,67
5 años	**21,03**	**3,89**	8,51	1,65
Desde el lanzamiento	**33,99**	**3,54**	9,46	1,08

Rentabilidad mensual (en %)

año	ene.	feb.	mar.	abr.	may.	jun.	jul.	ago.	sep.	oct.	nov.	dic.	Total
2026	**0,40**	**0,40**	**-0,79**	**0,34**	**0,78**	**0,37**	**-0,07**	**0,17**	**-0,25**	**-0,03**			**1,32**
2025	**0,52**	**0,49**	**0,98**	**0,53**	**0,72**	**0,30**	**0,59**	**0,10**	**0,37**	**0,71**	**0,62**	**0,51**	**6,64**
2024	**0,42**	**0,59**	**0,76**	**0,92**	**0,32**	**-0,12**	**0,96**	**0,65**	**0,67**	**0,20**	**0,38**	**0,53**	**6,46**
2023	**0,27**	**0,30**	**-0,36**	**0,16**	**0,17**	**0,93**	**0,41**	**0,26**	**0,31**	**0,82**	**0,22**	**0,99**	**4,56**
2022	**-0,10**	**-0,46**	**0,53**	**-0,33**	**0,05**	**-0,24**	**0,13**	**-0,14**	**-0,20**	**0,09**	**0,86**	**0,92**	**1,10**

Rentabilidades en USD

La rentabilidad presentada es histórica. Las rentabilidades pasadas no constituyen un indicador fiable de los resultados futuros, y los inversores podrían no recuperar la totalidad del importe invertido. El valor de su inversión puede aumentar o disminuir, y usted podría perder la totalidad o una parte del capital invertido.

Detalles de la clase de acción

Ultimo valor liquidativo	154,84
Inversión mínima	75.000 EUR
Política de distribución	Acumulación
Activos gestionados (Millones USD)	25,49
Código de la clase de acción	HBI-USD
Fecha de lanzamiento	29/05/2018
ISIN	LU1694215796
sedol	BFYQHL8
WKN	A2JNKT
Bloomberg ticker	NOLHBIU LX
Swing factor / límite	No / No
Comisión anual de gestión	0,25 %
Gastos corrientes (2025)	0,34%
Dilution Levy Sub. / Red.	No / No

El fondo puede devengar otras comisiones y gastos. Consulte el folleto y el documento de datos fundamentales.

Cifras clave

	Fondo	Índice
Desviación típica anual en % *	**1,26**	1,03
Correlación *	**0,64**	
Ratio de información **	**1,52**	
Tracking error en % **	**1,00**	
Alfa en % *	**1,34**	
Beta *	**0,78**	

* Anualizados sobre 3 años

** Datos anualizados de 3 años. Para la metodología, consulte el glosario de la página.

Cambios materiales

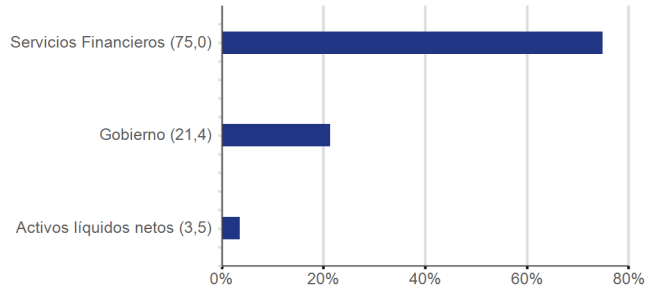
Con efectos 14/12/2020, el índice oficial de referencia del fondo es Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged. Con anterioridad a dicha fecha, el fondo no tenía un índice de referencia oficial. La rentabilidad del fondo desde su lanzamiento se compara con el Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged.El índice de referencia se utiliza para realizar comparativas en términos de rentabilidad.

10 principales posiciones

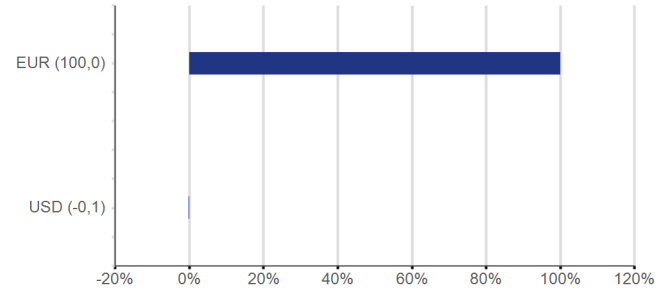
Nombre del Valor	Peso (en %)	Sector	País	Tipo de instrumento	Calificación Crediticia
Mediobanca Banca di Credito 2.625% 05-08-2030	1,93	Servicios Financieros	Italia	Renta fija	AA
Caisse de Refinancement de l 3.125% 20-10-2031	1,91	Servicios Financieros	Francia	Renta fija	AAA
BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1,62	Servicios Financieros	Francia	Renta fija	AAA
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	1,61	Gobierno	Italia	Renta fija	BBB
Oversea-Chinese Banking Corp 2.989% 18-05-2029	1,49	Servicios Financieros	Singapur	Renta fija	AAA
Nykredit Realkredit 1% 01-07-2030 SDO A H	1,42	Servicios Financieros	Dinamarca	Renta fija	AAA
United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056	1,41	Gobierno	Reino Unido	Renta fija	AA
Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	1,38	Gobierno	Grecia	Renta fija	BBB
United Overseas Bank Ltd 2.718% 01-12-2030	1,32	Servicios Financieros	Singapur	Renta fija	AAA
Ministeries Van de Vlaamse G 4% 22-08-2031	1,29	Gobierno	Bélgica	Renta fija	AA

Las referencias a sociedades u otras inversiones mencionadas no podrán considerarse como una recomendación al inversor para comprar o vender, y sólo se incluyen a título informativo.

Distribución por sector (en %)

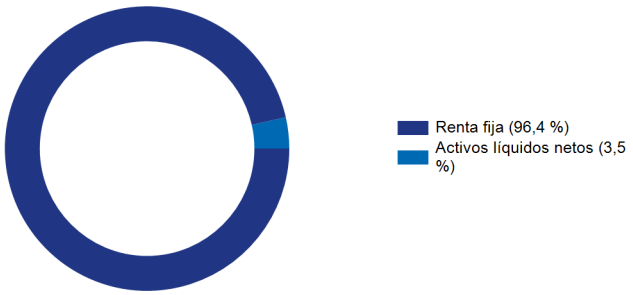


Exposición por divisa (después de cobertura) (en %)

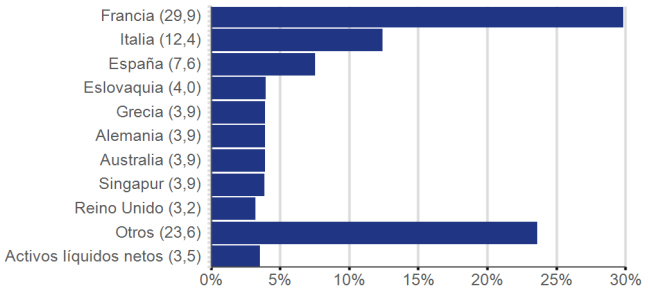


La cobertura de la clase de acción no está incluida. El rango de cobertura puede variar de un 99.5% a un 100.5%.

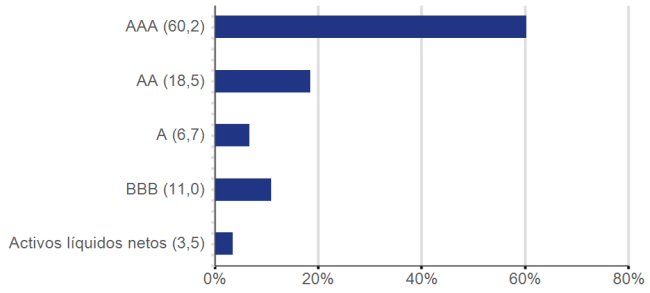
Asignación de activos



Desglose geográfico (en %)



Distribución por calificación crediticia (en %)



Características de la renta fija

Duración efectiva	1,51
Duración de los diferenciales	3,55
Rentabilidad efectiva en %	3,52
Cupón promedio en %	2,93
Calificación promedio	AA
Running yield en %	2,97
Años al vencimiento	5,30
Duración modificada a peor	1,51
Year To First Call	7,42

Información de riesgos

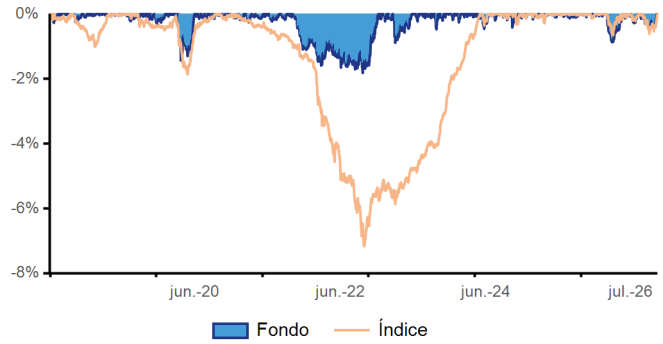
Compromiso	75,10

Una cantidad igual a cero indica una exposición económica igual a 100%

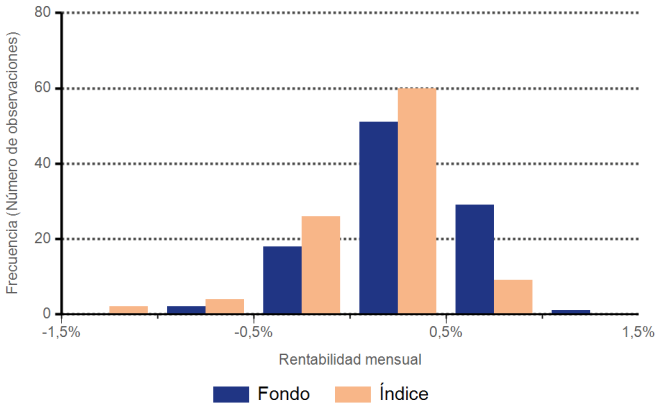
Drawdown

Máximo drawdown desde su lanzamiento: **-1,81 %**

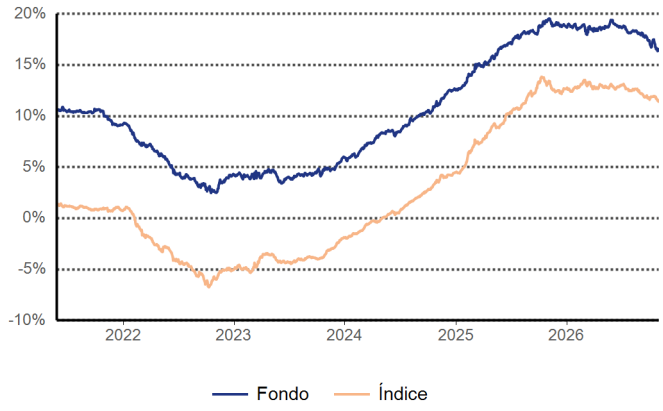
Máximo drawdown del índice de referencia: **-7,16 %**



Distribución de las rentabilidades (Desde su creación)



Rolling performance 3 años



Fuente (a menos que se indique lo contrario): Nordea Investment Funds S.A. Periodo considerado (a menos que se indique lo contrario): 30/09/2026 - 30/10/2026. Rendimiento calculado en función de la variación del valor del patrimonio neto, expresada en la moneda de la respectiva Clase de acciones, ingresos brutos y dividendos reinvertidos, y excluyendo la comisión de suscripción y de rescate, a fecha 30/10/2026. Las comisiones de suscripción y de rescate pueden afectar el valor del rendimiento. **La rentabilidad presentada es histórica. Las rentabilidades pasadas no constituyen un indicador fiable de los resultados futuros, y los inversores podrían no recuperar la totalidad del importe invertido. El valor de su inversión puede aumentar o disminuir, y usted podría perder la totalidad o una parte del capital invertido.** Si la moneda de la respectiva Clase de acciones difiere de la moneda del país donde el inversor reside, el rendimiento presentado podrá variar debido a las fluctuaciones en las cotizaciones de las diferentes divisas.

Consideraciones ESG

Las características ESG ayudan a los inversores a considerar factores ESG no financieros en sus decisiones de inversión, proporcionando información sobre la gestión de un fondo y sus perspectivas a largo plazo. Las métricas que se presentan a continuación, basadas en diversos proveedores de datos ESG, tienen fines de transparencia e informativos únicamente y no alteran el objetivo de inversión de un fondo ni restringen su universo invertible, salvo que se indique expresamente en la documentación del fondo. Para obtener más información sobre la estrategia de inversión de un fondo, consulte su folleto.

Características Ambientales y Sociales

- ✓ Proporción mínima de inversiones sostenibles
- ✓ Política de Combustibles Fósiles Alineada con París de NAM
- ✓ Exclusiones sectoriales y basadas en valores

Resumen de la estrategia de inversión ESG

El fondo emplea una estrategia integral de integración ESG, combinando objetivos financieros con responsabilidad ambiental y social. Nos comprometemos a una proporción mínima de inversiones sostenibles, según lo definido por SFDR, utilizando nuestra metodología propietaria alineada con los ODS de la ONU y los objetivos de la Taxonomía de la UE. Nuestro enfoque incluye políticas rigurosas de selección y exclusión, centrándose particularmente en empresas involucradas en actividades relacionadas con combustibles fósiles a través de nuestra Política de Combustibles Fósiles Alineada con París. Excluimos a empresas involucradas en actividades controvertidas o aquellas con impactos ambientales negativos significativos. Las prácticas de buen gobierno se evalúan minuciosamente a lo largo de nuestro proceso de inversión.

Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión



238,1 tCO2e / m€

Fondo



N/A tCO2e / m€

Índice

(En toneladas de CO2 equivalente por millón de euros de PIB en propiedad). La emisión de carbono se mide utilizando la intensidad de GEI para las inversiones realizadas en deuda soberana. Intensidad de GEI de la cartera, incluyendo emisiones scope 1 y 2, para emisores soberanos. Fuente: Nordea Investment Funds S.A.

Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte



2,2 tCO2e / m€

Fondo



1,4 tCO2e / m€

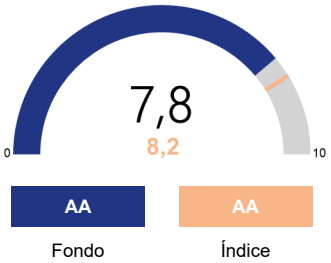
Índice

(En toneladas de CO2 equivalente por millón de euros de ingresos en propiedad). Intensidad de GEI de la cartera, incluyendo emisiones scope 1 y 2, para emisores corporativos. Fuente: Nordea Investment Funds S.A.

Calificación ESG y punctuación de calidad

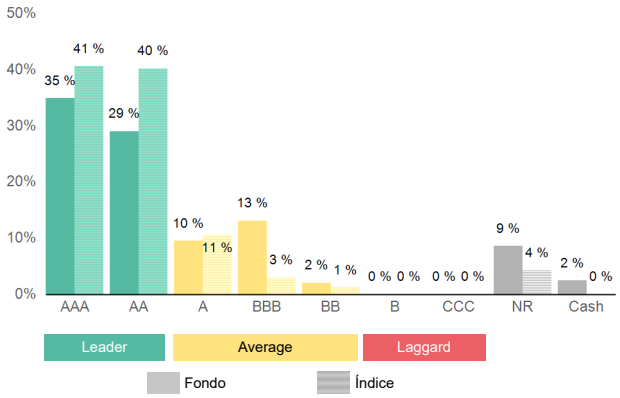
Tasa de cobertura del fondo: 91%

Índice: 96%



Índice: Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged
La calificación ESG evalúa la resiliencia de los valores agregados de un fondo a los riesgos ESG a largo plazo. Los fondos de alta calificación están compuestos por emisores que lideran o con una perspectiva de mejoría en la gestión de los riesgos ESG clave. ©2026 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.

Desglose de calificación ESG



Fuente: © 2026 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.

Leyenda ESG

El Alcance 1 se refiere a las emisiones directas de gases de efecto invernadero (GEI), el Alcance 2 se refiere a las emisiones indirectas de GEI asociadas al consumo de electricidad y el Alcance 3 se refiere a otras emisiones indirectas que provienen de la cadena de valor de una compañía pero no están bajo el control de la misma.
Los parámetros se utilizan exclusivamente a título ilustrativo y se basan únicamente en las perspectivas de MSCI ESG Research. © 2026 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso. Aunque los proveedores de información de Nordea Investment Management AB incluyendo sin limitación a MSCI ESG Research LLC. y a sus filiales ("filiales ESG"), obtienen la información de fuentes que consideran confiables, ninguna de las filiales ESG asegura o garantiza la originalidad, precisión y/o integridad de los datos aquí contenidos. Ninguna de las filiales ESG ofrece garantías explícitas o implícitas de ningún tipo, y las filiales ESG renuncian expresamente a todas las garantías de comercialización e idoneidad para cualquier propósito respecto a los datos aquí contenidos. Ninguna de las filiales ESG será responsable de los errores u omisiones relacionados a los datos aquí contenidos. Además, sin limitar nada de lo previamente expuesto, en ningún caso ninguna de las filiales ESG tendrá responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otro tipo (incluyendo la perdida de ganancias) incluso si se le notificara de la posibilidad de dicho daño.
Para obtener más información acerca de los aspectos del fondo relacionados con la sostenibilidad por favor visite nuestra página web nordea.es/InformaciónRelativaALaSostenibilidad.
El fondo utiliza un índice de referencia, el cual no se ajusta a las características medioambientales y sociales del fondo.
Para más información sobre el Desglose de Rating ESG, visite https://www.msci.com/data-and-analytics/sustainability-solutions/esg-fund-ratings.

Perfil Riesgo / Remuneración (PRR)

El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto durante 1 años. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo para pagarle como muy improbable. Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente. Si desea obtener más información sobre los riesgos a los que se expone el fondo, puede consultar el apartado titulado «Descripciones de los riesgos» del folleto. Otros riesgos de importancia significativa para el PRIIP no incluidos en el indicador resumido de riesgo:

Riesgo vinculado a los bonos garantizados: Los bonos garantizados normalmente son emitidos por instituciones financieras y están respaldados por un conjunto de activos (habitualmente, aunque no de forma exclusiva, hipotecas y deuda del sector público) que cubren o «garantizan» el bono en caso de insolvencia del emisor. 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. Además de presentar los riesgos de crédito, de impago y de tipos de interés, los bonos garantizados podrían estar expuestos el riesgo de que se produzca una disminución del valor de la garantía reservada para garantizar el principal de los bonos.

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 sueler 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).

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Glosario / Definición de los términos

Contribución absoluta
La contribución absoluta es la contribución total de un valor o fondo constatada durante un periodo específico y no se mide en relación con un índice de referencia.

Alfa
Medida de exceso de rentabilidad ajustada al riesgo en relación con el índice de referencia, resultante de la gestión activa de la cartera. Refleja la parte del exceso de rendimiento que no se explica por el riesgo sistémico.

Cupón promedio
El pago de intereses promedio de las posiciones de renta fija de la cartera en relación con su valor nominal.

Calificación promedio
La calificación crediticia promedio de todos los valores de renta fija de la cartera.

Beta
Una medida de la variación de los rendimientos en relación con la beta global del mercado que es igual a uno. Un valor con una beta más alta (más baja) tiene un riesgo mayor (más bajo) en relación con el mercado en general.

Compromiso
Representa la suma de los nocionales, o la suma de la exposición neta de los derivados individuales después de netear las posiciones y tomar en cuenta las coberturas aplicadas.

Correlación
El grado en que dos variables se mueven juntas. La métrica asume valores entre -1 y 1. Una correlación positiva (negativa) significa que las variables se mueven en la misma (opuesta) dirección . Si no hay una relación entre ellas, la correlación será cercana a cero.

Duración efectiva
Sensibilidad relativa a un cambio absoluto en las tasas de interés. Más específicamente, da el cambio porcentual en el valor del instrumento si todas las tasas de interés aumentan en un 1% absoluto.

Rendimiento efectivo
La media ponderada de las tasas de rendimiento de las inversiones del fondo, teniendo en cuenta los derivados y la rentabilidad por dividendo de los valores de renta variable. La tasa de rendimiento de cada instrumento se calcula en su moneda de denominación. Esta no es una expectativa de rentabilidad, sino un reflejo de la tasa de retorno de las inversiones del fondo a precios, tasas de rendimiento y tipo de cambio actuales.

VaR del fondo
Estimación probabilística sobre la pérdida mínima durante un período de tiempo, dado un cierto nivel de confianza, presentada como porcentaje de los activos bajo gestión del fondo.

Ratio de información
Una medida de rendimiento ajustado al riesgo que se define como el rendimiento anual en exceso de la cartera sobre su índice de referencia (rendimiento activo) en relación con la variabilidad de ese rendimiento en exceso (tracking error). Se utiliza para evaluar el valor añadido de la gestión activa. Las cifras presentadas pueden diferir de los valores objetivo debido a discrepancias en la hora de corte entre el Valor Liquidativo del fondo y su índice de referencia. Esta diferencia temporal suele dar lugar a un TE más alto y, en consecuencia, a un IR más bajo, lo que puede no reflejar con precisión el perfil de riesgo de las inversiones del fondo.

Drawdown máximo
Elemento de valor económico, comercial o de cambio que tiene una existencia material.

Duración modificada a peor
Una medida de sensibilidad del precio a los cambios en el valor de un bono en respuesta a un cambio en las tasas de interés, teniendo en cuenta todas las opciones call que tiene.

Valor liquidativo
El valor liquidativo es el valor total de los activos de un fondo menos sus pasivos.

Gastos corrientes
Es una estimación de los cargos que excluye las tarifas relacionadas con el desempeño y los costos de transacción, incluyendo las tarifas de corretaje de terceros y los cargos bancarios sobre las transacciones de los valores.

Instrumentos físicos
La mayor pérdida que se ha observado desde niveles máximos hasta mínimos hasta que se alcanza una nueva cota máxima. Cabe reseñar que solo mide la magnitud de la mayor pérdida, sin tener en cuenta la frecuencia de las pérdidas de calado.

Running Yield
Tasa de rendimiento anualizada calculada como el ingreso anual (cupones) de una inversión dividido por su valor de mercado actual.

SFDR
Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, una legislación europea que se aplica a los productos que se fabrican en la UE.

Duración de los diferenciales
Una medida de la sensibilidad del precio del valor a los cambios en sus diferenciales crediticios. El diferencial de crédito se define como la diferencia entre el rendimiento del valor y el rendimiento de un índice libre de riesgo.

Tracking error
Volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad de una inversión y su índice de referencia. Cuanto menor sea la cifra, más se acercará la rentabilidad histórica del fondo a la del índice de referencia. Las cifras presentadas pueden diferir de los valores objetivo debido a discrepancias en la hora de corte entre el Valor Liquidativo del fondo y su índice de referencia. Esta diferencia temporal suele dar lugar a un TE más alto y, en consecuencia, a un IR más bajo, lo que puede no reflejar con precisión el perfil de riesgo de las inversiones del fondo.

Volatilidad
Una medida estadística de las fluctuaciones en el precio de un título. También se puede emplear para describir las fluctuaciones en un mercado en particular. Una elevada volatilidad denota un mayor riesgo.

Year To First Call
Número de años hasta la fecha de la próxima posibilidad de ejercer la opción call.

Años al vencimiento
Cantidad de tiempo, en años, para que un bono llegue a su vencimiento y pague su nocional.

Aviso legal

Nordea Asset Management es el nombre funcional del negocio de gestión de activos que llevan a cabo las entidades jurídicas, Nordea Investment Funds S.A., Nordea Investment Management AB y Nordea Funds Ltd y sus sucursales y filiales. Los fondos citados forman parte de la SICAV Nordea 1, una sociedad de inversión colectiva de capital variable luxemburguesa. El folleto informativo, el Documento de datos fundamentales (KID) y los informes anuales y semestrales están disponibles en versión electrónica, en inglés y/o en el idioma local del país en el que la citada SICAV se encuentra autorizada para su distribución, de forma gratuita y previa solicitud a la sociedad gestora Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg o en la dirección de cada uno de los distribuidores autorizados y también en nordea.lu. El presente material tiene únicamente fines informativos y no constituye asesoramiento de inversión ni una oferta o recomendación para comprar o vender ningún producto financiero, y no debe utilizarse como base para una decisión de inversión. Los puntos de vista y las opiniones reflejan las condiciones económicas actuales del mercado y están sujetos a cambios. Si bien la información incluida en el presente material se considera correcta, no se puede realizar declaración ni ofrecer garantía alguna sobre la exactitud o integridad de dicha información. Los posibles inversores o contrapartes deberán consultar con asesores profesionales y evaluar de forma independiente las implicaciones y la idoneidad de cualquier inversión potencial. Tenga en cuenta que todos los fondos y clases de acciones pueden no estar disponibles en su jurisdicción. Todas las inversiones implican riesgos; y se pueden incurrir en pérdidas. Para obtener información sobre los riesgos asociados a estos fondos, por favor consulte el folleto informativo y el KID. Las inversiones promovidas se refieren a la adquisición de participaciones o acciones en un fondo, no en un activo subyacente determinado como las acciones de una empresa, ya que sólo hay activos subyacentes pertenecientes al fondo. Para obtener información acerca de los aspectos de los fondos relacionados con la sostenibilidad por favor visite nuestra página web nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures. Publicado por Nordea Investment Funds S.A. Nordea Investment Management AB y Nordea Investment Funds S.A. están debidamente autorizadas y supervisadas por la Autoridad de Supervisión Financiera en Suecia y Luxemburgo respectivamente. Nordea Funds Ltd es una sociedad gestora constituida en Finlandia y supervisada por la Autoridad de Supervisión Financiera de Finlandia. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en español a través del siguiente enlace: nordea.lu/documents/summary-of-investors-rights/SOIR_spa_INT.pdf/. Nordea Investment Funds S.A. puede decidir poner fin a los acuerdos realizados para la comercialización de sus fondos en los países de la Unión Europea en los que se distribuyen de conformidad con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/EC. Este material no podrá copiarse ni distribuirse sin consentimiento previo. © Nordea Asset Management. **En España:** El agente representativo es Allfunds Bank S.A.U., C/ de los Padres Dominicos, 7, 28050 Madrid, España. Se puede consultar una lista completa de distribuidores autorizados en la página web de la CNMV (cnmv.es).