

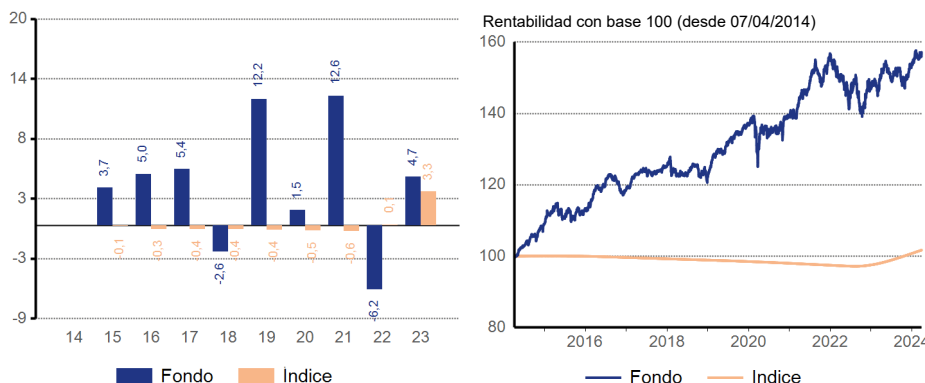
Nordea 1 - Stable Return Fund (HBI-USD)

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

Estrategia de inversión

El objetivo del fondo es preservar el capital de los accionistas (en un horizonte de inversión de tres años) y proporcionar una rentabilidad positiva estable sobre la inversión. Las inversiones se realizan a escala mundial en valores de renta variable, bonos (incluidos los bonos convertibles en acciones) e instrumentos del mercado monetario denominados en diversas divisas. El subfondo también podrá invertir en instrumentos financieros derivados (por ejemplo, futuros sobre renta fija y renta variable), con el fin de ajustar la duración y la beta de la cartera. Se gestiona activamente sin referencia ni restricciones respecto a ningún índice.

Rentabilidad por año calendario / Rentabilidad histórica



Rentabilidad acumulada / anualizada (en %)

Rendimiento	Fondo		Índice	
	Acumulativo	Anualizada	Acumulativo	Anualizada
Año actual	2,30		0,96	
1 mes	1,03		0,30	
3 meses	2,30		0,96	
1 año	4,47	4,47	3,66	3,66
3 años	9,24	2,99	3,90	1,28
5 años	21,43	3,96	2,92	0,58
Desde el lanzamiento	57,20	4,64	1,72	0,17

Rentabilidad mensual (en %)

año	ene.	feb.	mar.	abr.	may.	jun.	jul.	ago.	sep.	oct.	nov.	dic.	Total
2024	2,43	-1,15	1,03										2,30
2023	1,05	-1,81	3,32	2,26	-1,18	-1,12	0,51	1,04	-2,21	-1,21	1,87	2,25	4,69
2022	-1,43	-1,42	-0,70	-0,87	-1,20	-2,17	3,29	-2,18	-3,69	1,64	2,28	0,33	-6,17
2021	-0,24	0,18	3,61	0,37	1,31	1,43	2,55	0,32	-1,50	-1,00	1,86	3,14	12,56
2020	0,28	-2,90	-1,35	3,55	0,07	-1,36	0,11	0,43	0,54	-2,50	4,51	0,35	1,49

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.

Cifras clave

	Fondo	Índice
Desviación típica anual en % *	6,35	0,54
Ratio Sharpe *	0,05	
Rentabilidad efectiva en %	-0,70	

* Anualizados sobre 3 años

Cambios materiales

Con efectos 14/12/2020, el índice oficial de referencia del fondo es EURIBOR 1M. 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 EURIBOR 1M. El índice de referencia se utiliza para realizar comparativas en términos de rentabilidad.

Con efectos 01/03/2009, el subfondo Nordea 1 - Absolute Return Fund cambió su nombre a Nordea 1 - Stable Return Fund.

Perfil de riesgo



★★★★

Rating general de Morningstar
EAA OE EUR Moderate Allocation - Global

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)

Detalles del fondo

Gestor	Multi Assets Team
Activos gestionados (Millones EUR)	4.620,93
Número de posiciones	232
Fecha de lanzamiento	02/11/2005
Estructura	SICAV
Domicilio del fondo	Luxemburgo

Índice* EURIBOR 1M

*Fuente: NIMS

Detalles de la clase de acción

Ultimo valor liquidativo	32,34
Inversión mínima	75.000 EUR
Política de distribución	Acumulación
Activos gestionados (Millones USD)	47,49
Código de la clase de acción	HBI-USD
Fecha de lanzamiento	07/04/2014
ISIN	LU1055445297
sedol	BLM7TG4
WKN	A111SN
Bloomberg ticker	NSRHBIU LX
Swing factor / límite	No / No
Comisión anual de gestión	0,85 %
Gastos corrientes (2023)	1,03%

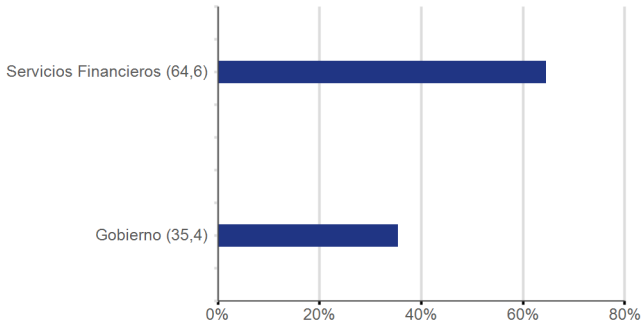
El fondo puede devengar otras comisiones y gastos. Consulte el folleto y el documento de datos fundamentales.

15 principales posiciones

Nombre del Valor	Peso (en %)	Sector	País	Tipo de instrumento	Calificación Crediticia
US 5YR NOTE (CBT) 6/2024	25,32	Gobierno	Estados Unidos	Futuro	AA
US 10YR NOTE (CBT)6/2024	15,17	Gobierno	Estados Unidos	Futuro	AA
FX forward JPY	14,85			Forward de divisas	
US 2YR NOTE (CBT) 6/2024	10,28	Gobierno	Estados Unidos	Futuro	AA
Alphabet	4,31	Servicios de Telecomunicaciones	Estados Unidos	Renta variable	
Microsoft	3,96	Tecnologías de la Información	Estados Unidos	Renta variable	
Johnson & Johnson	2,62	Salud	Estados Unidos	Renta variable	
Coca-Cola	2,27	Productos de primera necesidad	Estados Unidos	Renta variable	
Novo Nordisk B	2,26	Salud	Dinamarca	Renta variable	
Automatic Data Processing	2,21	Industrial	Estados Unidos	Renta variable	
Visa	2,06	Finanzas	Estados Unidos	Renta variable	
Cigna Group/The	1,83	Salud	Estados Unidos	Renta variable	
AutoZone	1,77	Productos de consumo no básico	Estados Unidos	Renta variable	
Elevance Health	1,59	Salud	Estados Unidos	Renta variable	
Starbucks	1,58	Productos de consumo no básico	Estados Unidos	Renta variable	

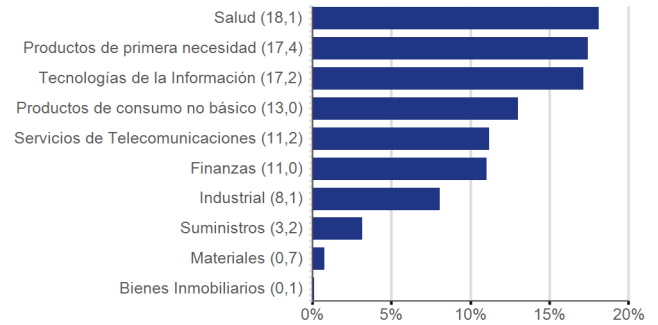
Las referencias a sociedades u otras inversiones mencionadas no podrán considerarse como una recomendación al inversor para comprar o vender, y sólo se incluyen a título informativo.

Distribución por sector de renta fija (en %)



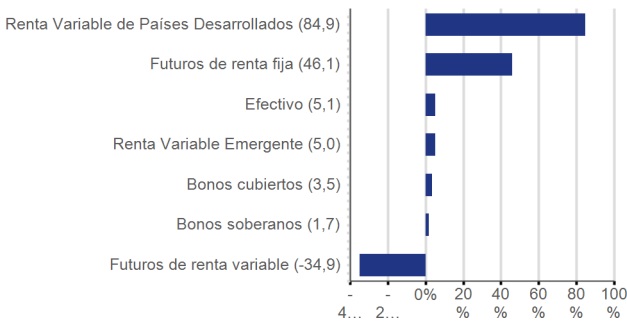
Solo instrumentos físicos. Rebasado al 100% por fines ilustrativos.

Distribución por sector de renta variable (en %)



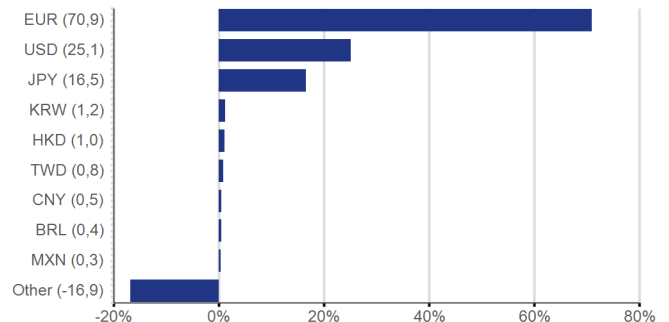
Solo instrumentos físicos. Rebasado al 100% por fines ilustrativos.

Exposición Bruta (en %)



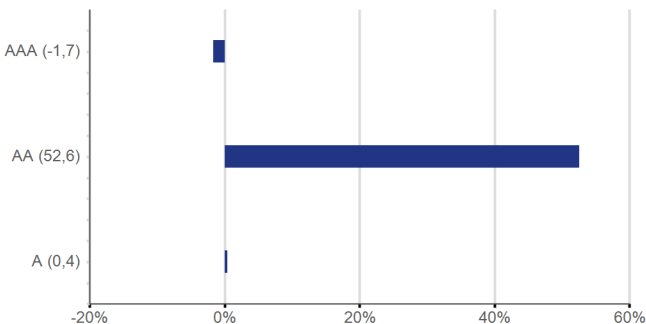
Para toda la cartera, incluidos los derivados

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%.

Distribución por calificación crediticia (en %)



Para toda la cartera, incluidos los derivados

Distribución geográfica

Categoría	Exposición
Mercados desarrollados	
América del Norte	99,61 %
Europa	4,52 %
Middle East & Africa	0,52 %
Activos líquidos netos	
Activos líquidos netos	5,05 %
Mercados Emergentes	
Asia Pacific	3,94 %
Latin America	0,83 %
Otros	
Otros	-65,70 %

Para toda la cartera, incluidos los derivados

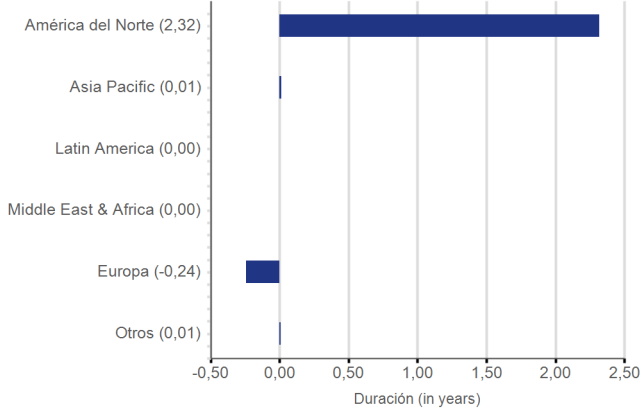
Características de la renta fija

Duración efectiva	2,09
Calificación promedio	AA+

Características de la renta variable

Rentabilidad por dividendo	1,97
Ratio precio/beneficio	17,15
Solo instrumentos físicos	

Duración por región



Información de riesgos

VaR del fondo	4,43
VaR de referencia	
Suma del nocional	259,40

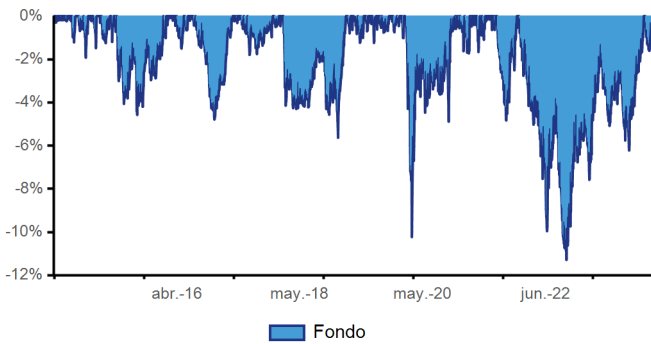
Exposición por clase de activo (en %)

	Larga	Corta	Bruta	Neta
Renta variable	89,89	-34,94	124,83	54,95
Renta fija	55,96	-4,72	60,67	51,24
Forward de divisas	14,85	-77,32	92,18	-62,47
Activos líquidos netos	5,47	-0,42	5,89	5,05
Total	166,17	-117,40	283,57	48,77

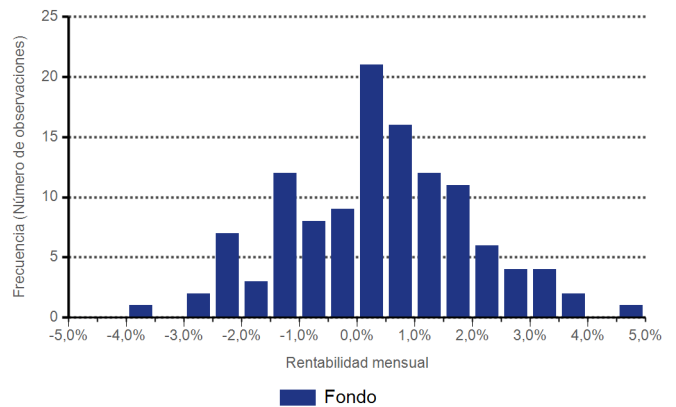
Para toda la cartera, incluidos los derivados

Drawdown

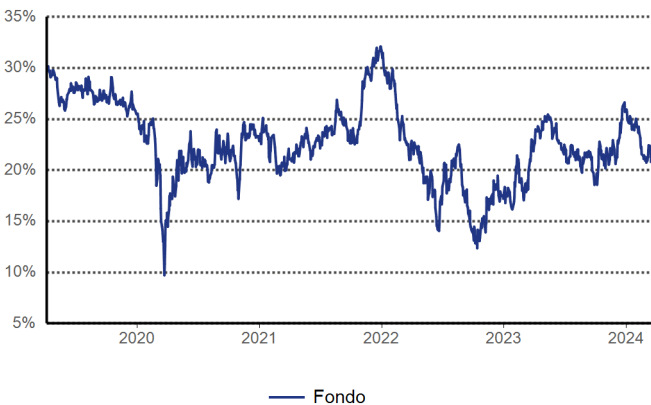
Máximo drawdown desde su lanzamiento: **-11,28 %**



Distribución de las rentabilidades (Desde su creación)



Rolling performance 5 años



Fuente (a menos que se indique lo contrario): Nordea Investment Funds S.A. Período considerado (a menos que se indique lo contrario): 29/02/2024 - 28/03/2024. 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 28/03/2024. 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.

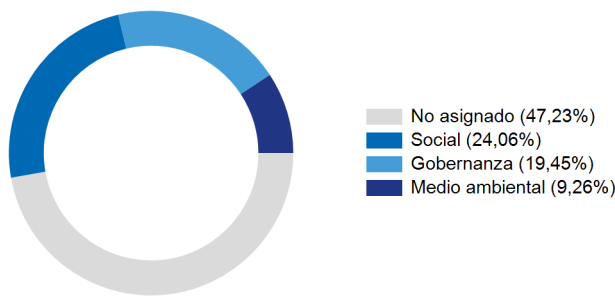
Características Ambientales y Sociales

- ✓ Filtros de exclusión mejorados y otros límites
- ✓ Paris Aligned Fossil Fuel Policy (PAFF)

Resumen de la estrategia de inversión ESG

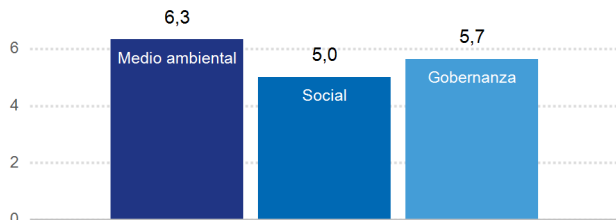
Como parte de la estrategia de inversión, las empresas y emisores participantes en determinadas actividades que se consideren perjudiciales para el medio ambiente o la sociedad en general, serán excluidas del universo de inversión del fondo. Las inversiones también serán examinadas para determinar su cumplimiento con las directrices de la OCDE para empresas multinacionales y los principios rectores de las Naciones Unidas. El fondo se adhiere a la Política de Combustibles Fósiles Alineada con el Acuerdo de París de NAM que establece umbrales para la exposición de las empresas a la producción, distribución y servicios de combustibles fósiles. Esto significa que el fondo no invertirá en empresas con participación material en la producción, distribución o servicios relacionados a los combustibles fósiles si estos no tienen una estrategia de transición documentada que se alinee con el Acuerdo de París.

Exposición de la cartera por pilar ESG



Fuente: Todos los datos provienen de MSCI ESG Fund Ratings al 28/03/2024, basados en las tenencias al 31/12/2023.

Puntuaciones ESG por pilar



Fuente: Todos los datos provienen de MSCI ESG Fund Ratings al 28/03/2024, basados en las tenencias al 31/12/2023. La calificación general de la cartera se calcula sobre una base relativa a la industria, mientras que las calificaciones E, S y G individuales subyacentes son absolutas. Por lo tanto, la calificación general no debe verse como un promedio de las calificaciones individuales E, S y G. Calificado con base a una escala de 0 a 10, donde 0 es muy pobre y 10 es muy bueno.

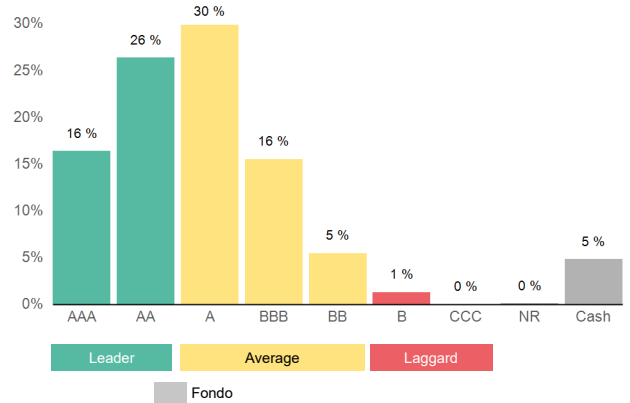
Calificación ESG

Tasa de cobertura del fondo: 100%



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 mejora en la gestión de los riesgos ESG clave. ©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.

Desglose de calificación ESG



Fuente: © 2024 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.

Media ponderada de la intensidad de carbono



(En toneladas equivalentes de CO2 por cada millón de dólares de ventas). Fuente: Datos recabados de MSCI Inc. en el caso de la renta variable y de ISS Ethix en el caso de la renta fija. En relación con las entidades soberanas (países), las facturaciones se sustituyen por el PIB. La intensidad media ponderada de carbono se calcula como la suma de cada ponderación de la cartera multiplicado por el Co2e por millones de dólares de ingresos de cada posición. Este parámetro proporciona una instantánea de la exposición del fondo a empresas con significativas emisiones de carbono e incluye las emisiones de carbono de alcance 1 y 2. En el caso de los datos sobre carbono, la cobertura de los valores subyacentes debe superar el 50% para que se muestren los datos.

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. © 2024 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 pérdida 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/InformaciónRelativaLaSostenibilidad.

El fondo utiliza un índice de referencia, el cual no se ajusta a las características medioambientales y sociales del fondo.

Perfil Riesgo / Remuneración (PRR)

El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto durante 3 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo para pagarle como 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 valores convertibles: Dado que los valores convertibles están estructurados como bonos que, por lo general, pueden o deben ser reembolsados con una cantidad predeterminada de acciones, en lugar de efectivo, estos valores pueden conllevar, simultáneamente, el riesgo de renta variable y los riesgos de crédito e impago que se suelen asociar a los bonos.

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 al riesgo de que se produzca una disminución del valor de la garantía reservada para garantizar el principal de los bonos.

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 vinculado a los certificados de depósito: Los certificados de depósito (certificados que representan los valores mantenidos en depósito por parte de instituciones financieras) incorporan valores ilíquidos y comportan riesgos de contraparte.

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 vinculado a los mercados emergentes y frontera: Los mercados emergentes y frontera están menos consolidados y presentan una mayor volatilidad que los mercados desarrollados. Estos mercados comportan riesgos más significativos, en concreto los riesgos de mercado, crédito, legal y de cambio, y resulta más probable que estén expuestos a riesgos que en los mercados desarrollados están asociados con condiciones de mercado inusuales, como los riesgos de liquidez y contraparte.

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).

Riesgo vinculado a determinadas prácticas de negociación: Algunos países podrían limitar la propiedad de títulos-valores por parte de inversores extranjeros o podrían tener prácticas de custodia menos reguladas.

Riesgo fiscal: Un país podría modificar sus leyes o tratados fiscales, de modo que el fondo o los accionistas podrían verse afectados.

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.

Morningstar

© 2024 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados al 28/03/2024. La calificación de Morningstar representa una evaluación de la rentabilidad pasada de un fondo – calculada en términos de beneficio y riesgo – que muestra el comportamiento de instrumentos de inversión en comparación con sus homólogos. Una calificación elevada por sí misma no justifica la inversión en el producto en cuestión. **Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de los resultados futuros.**

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.

Calificación promedio

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

Compromiso

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

Rentabilidad por dividendo

Dividendos anuales por acción divididos por el precio de la acción.

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.

Forward Price to Earnings Ratio

La relación entre el precio de la acción y su beneficio

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.

Exposición larga en renta variable

La proporción de la cartera invertida en posiciones largas de renta variable, que refleja el grado en que la estrategia de inversión se invierte en el mercado de renta variable.

Drawdown máximo

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

Valor liquidativo

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

Exposición neta en renta variable

La exposición neta de la cartera invertida en posiciones de renta variable, que refleja el grado de exposición que la estrategia de inversión tiene en relación al mercado de renta variable.

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.

Ratio Sharpe

Una medida de rendimiento ajustado al riesgo calculada como el exceso de rendimiento de la cartera sobre la tasa libre de riesgo dividida por su volatilidad. Cuanto mayor sea la ratio, mejor ha sido el desempeño ajustado al riesgo.

Suma del noccional

Igual al valor absoluto de la exposición de cada derivado individual sin incluir el neteo de las posiciones ni las coberturas aplicadas.

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.

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. y Nordea Investment Management AB 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 o en copia impresa, en inglés y en el idioma 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 www.nordea.lu. El presente material está destinado a proporcionar información sobre las capacidades específicas de Nordea Asset Management, la actividad general del mercado o las tendencias de la industria y no debe utilizarse como pronóstico o investigación. El presente material, o cualquier opinión u opiniones expresadas, no representa asesoramiento de inversión, y no constituye una recomendación para comprar, vender o invertir en cualquier producto financiero, estructura o instrumento de inversión ni para formalizar o liquidar cualquier transacción ni participar en alguna estrategia de negociación en particular. A menos que se indique lo contrario, todas las opiniones expresadas son las de Nordea Asset Management. 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 futuros inversores y contrapartes deberán analizar con sus asesores profesionales fiscales, jurídicos, contables u otros, los posibles efectos de cualquier inversión que pudiesen realizar, por ejemplo, los posibles riesgos y beneficios de dicha inversión, y evaluar de forma independiente las implicaciones fiscales, la idoneidad y la adecuación de tales inversiones potenciales. 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 Documento de datos fundamentales (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. 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. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en español a través del siguiente enlace: https://www.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:** La SICAV, Nordea 1 está debidamente inscrita en el registro oficial de la CNMV para las sociedades de inversión colectiva extranjera (entrada n.º 340) y está autorizada para la comercialización de sus productos en España. Cualquier inversión deberá realizarse a través de los distribuidores autorizados y sobre la base de la información contenida en la documentación obligatoria que deberá recibirse del distribuidor autorizado de la SICAV antes de cualquier suscripción. 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 (www.cnmv.es).