Nordea

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nordea 1 – US Total Return Bond Fund - AP - EUR Share Class
La Sociedad gestora es Nordea Investment Funds S.A., una empresa del Grupo Nordea.
ISIN: LU0826412388
Sitio web: www.nordea.lu - Para más información, llame al +352 27 86 51 00.
Nordea Investment Funds S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Nordea 1, SICAV está UCITS autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Fecha de elaboración: 30/10/2026

¿Qué es este producto?

Tipo
Este producto es un fondo de Nordea 1, SICAV, una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con múltiples fondos que se rige por la Ley de Luxemburgo, de 17 de diciembre de 2010, relativa a los organismos de inversión colectiva.

Plazo
El fondo tendrá una duración ilimitada.
El Consejo de administración podrá proceder a la fusión o al reembolso obligatorio de todas las acciones del fondo o de una clase de acciones. Se puede obtener más información sobre las circunstancias en las que se podría adoptar una decisión de ese tipo en el folleto del fondo y en el sitio web nordea.lu. (Apartado sobre información legal)

Objetivos
Objetivo de inversión El objetivo del fondo consiste en proporcionar a los accionistas un crecimiento de la inversión a medio y largo plazo.
Estrategia de inversión 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.
Política 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. 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.
Uso de permutas de rentabilidad total Ninguno previsto
Técnicas e instrumentos Uso: Ninguno previsto
Índice de referencia Bloomberg US Agg Total Return Index.
Uso del índice de referencia El índice de referencia se utiliza exclusivamente a efectos de comparación de la rentabilidad, y el gestor de inversiones podrá seleccionar libremente los títulos-valores en los que invertirá. Las características de riesgo de la cartera del fondo podrán guardar cierta semejanza con las del índice de referencia.
Inversión responsable El fondo promueve características medioambientales 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). El fondo invierte en parte en inversiones sostenibles. El fondo analiza las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad. Se puede obtener más información al respecto en el folleto del fondo y en el sitio web nordea.lu.
Reembolso y negociación: Los inversores que lo soliciten podrán reembolsar sus acciones del fondo a diario.
Política de distribución: Esta clase de acciones puede realizar distribuciones una vez al año tras la junta general anual de accionistas.
Moneda base: La moneda de denominación del fondo es USD. Las inversiones en esta clase de acciones se realizan en EUR. Las fluctuaciones del cambio USD/EUR pueden hacer que la rentabilidad en EUR de la clase de acciones se desvíe significativamente de la rentabilidad del fondo en USD.

Inversor minorista al que va dirigido
El fondo se dirige a inversores que aceptan y entienden que el valor del fondo está directamente vinculado al valor de las inversiones subyacentes y fluctuará con el paso del tiempo y que existe el riesgo de perder la totalidad del importe invertido. El fondo es adecuado para todos los tipos de inversores a través de todos los canales de distribución. Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años. El periodo de mantenimiento recomendado se basa principalmente en la volatilidad histórica de las inversiones subyacentes y no resulta directamente aplicable en el caso de una cartera basada en el perfil de riesgo del inversor.

Información práctica
Depositario: El depositario del fondo es JP Morgan SE - Luxembourg Branch.
Información adicional: El presente documento de datos fundamentales 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. Existen otras clases de acciones disponibles para este fondo. Podrá canjear su inversión en acciones de este fondo por acciones de otro fondo de Nordea 1, SICAV. Si desea obtener información detallada, consulte la sección «Fondos» del sitio web www.nordea.lu, donde podrá consultar gratuitamente, entre otros, el folleto de Nordea 1, SICAV y los informes financieros periódicos (en inglés), así como el VL diario de las clases de acciones disponibles.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar con creces si cobra en una fase temprana y podría recuperar un importe inferior.

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.

SRI=3 : 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.
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 de derivados, Riesgo vinculado a los ABS/MBS, Riesgo de crédito, Riesgo vinculado a las CDO/CLO, Riesgo vinculado a los títulos de deuda ligados a la inflación.
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.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10 000 EUR Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	-	-
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6 880 EUR	6 300 EUR
	Rendimiento medio cada año	-31.25%	-8.83%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 740 EUR	9 190 EUR
	Rendimiento medio cada año	-12.56%	-1.67%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 100 EUR	10 180 EUR
	Rendimiento medio cada año	0.96%	0.35%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 310 EUR	11 590 EUR
	Rendimiento medio cada año	13.15%	2.99%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, si bien es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2022 y 2025.
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2020 y 2025.
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2017 y 2022.

¿Qué pasa si Nordea Investment Funds S.A. no puede pagar?

Los activos del Fondo son custodiados por su depositario. En caso de declararnos insolventes, los activos del subfondo custodiados por el depositario no se verán afectados. No obstante, en caso de insolvencia del depositario o de cualquier persona que actúe en su nombre, el fondo podrá sufrir una pérdida financiera, la cual no estará cubierta por ningún régimen de compensación o garantía para los inversores. Sin embargo, este riesgo se ve mitigado, en cierta medida, por el hecho de que el depositario tiene la obligación legal y reglamentaria de segregar sus propios activos de los activos del Fondo. El depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos: - El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
Se invierten 10 000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	143 EUR	749 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.4%	1.4% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1.8% antes de deducir los costes y del 0.3% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	En el folleto del fondo se establece una comisión máxima del 3.00%. Esta comisión no se carga a la Sociedad gestora, sino que representa el máximo que puede cobrar la persona que le vende el producto.	Hasta 300 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 EUR

Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.38% del valor de su inversión al año. Una estimación basada en los costes reales del último año, o en los costes previstos.	138 EUR
Costes de operación	0.06% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	6 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años
Este producto no exige un periodo de mantenimiento mínimo, pero ha sido diseñado para una inversión a largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años.
Las solicitudes de reembolso recibidas por el Agente de transferencia antes de las 15:30 horas (CET) de un día de valoración se tramitarán ese mismo día.
El precio de una acción será el valor liquidativo calculado el día en el que se procesa la solicitud de operación. Las solicitudes de reembolso recibidas después de la hora límite de cierre se tramitarán el siguiente día de valoración aplicable.
Se puede obtener más información sobre los procedimientos de reembolso y valoración en el folleto del fondo y en el sitio web nordea.lu. La Sociedad gestora podrá implementar instrumentos de gestión de la liquidez (LMT, por sus siglas en inglés) que podrían afectar a su capacidad para reembolsar la inversión, al calendario de sus reembolsos o al importe que paga al realizar suscripciones o que recibe al llevar a cabo reembolsos. Entre estos instrumentos cabe incluir la suspensión de suscripciones, recompras y reembolsos, la limitación de reembolsos (gates), ajustes de precios (swing pricing) y reembolsos en especie. En el folleto del fondo se describe la selección de instrumentos aplicables, sus condiciones de uso y el máximo nivel de dichos instrumentos.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones sobre el producto pueden remitirse por escrito:
rellenando el formulario disponible en el sitio web nordea.lu
o por correo ordinario a: Nordea Investment Funds S.A., a la atención de: Responsable de Cumplimiento normativo, 562, rue de Neudorf L-2220 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo

Otros datos de interés

Los precios diarios de las acciones pueden consultarse en el sitio web www.nordea.lu. Se puede obtener información sobre la rentabilidad histórica de los últimos 10 años y los escenarios de rentabilidad anteriores de la clase de acciones en:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Nordea_LU0826412388_es.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Nordea_LU0826412388_es.pdf.

La rentabilidad histórica no es una indicación de los resultados futuros. Por lo tanto, su inversión puede comportar riesgo y es posible que no obtenga las rentabilidades mostradas.