Datos fundamentales para el inversor

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 – European Covered Bond Fund, Acciones de la Clase BP-EUR

ISIN: LU0076315455

El fondo está gestionado por Nordea Investment Funds S.A., empresa del grupo Nordea Bank AB.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del subfondo es conservar el capital de los Accionistas y proporcionar una rentabilidad adecuada.

El subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio total (tras deducir el efectivo) en bonos garantizados* emitidos por sociedades o instituciones financieras con domicilio en Europa o que ejerzan la mayor parte de su negocio en este continente.
* Títulos de deuda respaldados por hipotecas o flujos de caja de otras deudas.

Además de lo anterior, el subfondo podrá invertir en
- bonos garantizados a escala mundial; deuda pública, bonos emitidos.
- Por gubernamentales y bonos emitidos por municipios einstituciones supranacionales.
El subfondo podrá mantener efectivo de manera accesoria.

El subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados** principalmente para:
- protegerse contra la depreciación de las divisas incluidas en su cartera;
- atenuar el efecto negativo del incumplimiento por parte de un emisor (o emisores) de instrumentos de deuda incluidos en su cartera;
- mejorar la rentabilidad; o
- ampliar o reducir su duración; o
- sustituir una inversión directa en valores.
** Contratos financieros cuyo valor depende del precio de mercado de un valor de referencia.

Al menos dos tercios de los valores del subfondo deberán contar con una calificación mínima de A-/A3 o equivalente, que sea emitida por una agencia de calificación autorizada. Como máximo podrá invertirse el 10% del patrimonio total (tras deducir el efectivo) en bonos con una calificación inferior a BBB-/Baa3 o equivalente, que sea emitida por una agencia de calificación autorizada, y/o en bonos sin calificación.

La Política de inversión responsable de Nordea está destinada a generar rentabilidades responsablemente a través de una gestión de cartera basada en el análisis medioambiental, social y de gobernanza, de un control reglamentario y de la participación activa del inversor.

El subfondo podrá participar en un programa de préstamo de valores.

Los inversores que lo soliciten podrán reembolsar sus acciones del subfondo a diario. Este subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 2 años.

Si bien el subfondo compara su rentabilidad con la del índice iBoxx EUR Covered Bond, puede seleccionar libremente los valores en los que invertirá.

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

La moneda de denominación del subfondo es EUR. Las inversiones en esta clase de acciones también se realizan en EUR.

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	**3**	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

El indicador mide el riesgo de que se produzcan fluctuaciones del precio de los certificados del subfondo tomando como base la volatilidad de los últimos 5 años y asigna el subfondo a la categoría 3. Consecuentemente, la adquisición de participaciones del subfondo está vinculada a un **riesgo moderado** de que se produzcan tales contingencias.

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 de contraparte:** La contraparte podría incumplir sus obligaciones de pago en relación con la venta de títulos por el subfondo o no entregar al fondo los títulos adquiridos por este. La contraparte del subfondo en un derivado OTC podría incumplir sus obligaciones para con el subfondo respecto a cualquier punto del contrato del derivado OTC.
- **Riesgo de crédito:** El incumplimiento por parte de un emisor de un instrumento de deuda mantenido por el subfondo.
- **Riesgo de derivados:** Los derivados se utilizan para aumentar, disminuir o mantener el nivel de riesgo del subfondo. La estrategia aplicada por el fondo podría fracasar, lo que ocasionaría importantes pérdidas para el subfondo.
- **Riesgo de eventos:** Podrían producirse eventos impredecibles tales como devaluaciones, acontecimientos políticos, etc.
- **Riesgo de liquidez:** Los valores del subfondo pueden venderse a un precio inferior al de su valoración debido a la falta de liquidez en el mercado.
- **Riesgo operativo:** Los retrasos o las deficiencias en los procesos operativos pueden repercutir negativamente en el subfondo.

Datos fundamentales para el inversor
Nordea 1 – European Covered Bond Fund, BP-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.

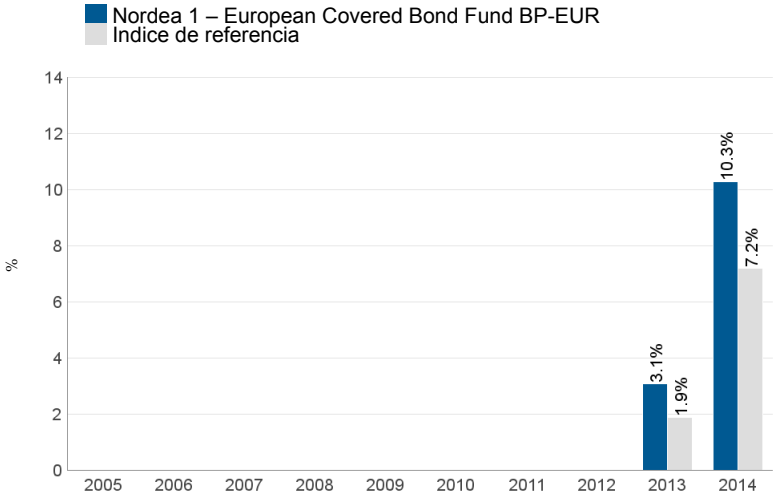
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta el 3.00%
Gastos de salida	Hasta el 1.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.93%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	En esta clase de acciones no se aplica ninguna comisión de rentabilidad.

Las gastos de entrada y de salida mencionados son importes máximos. En ciertos casos puede pagar menos, esta información le puede ser facilitada por su asesor financiero o por su distribuidor.

La cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en diciembre 2014, 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.

Para mayor información sobre los gastos, consulte por favor la sección 17 del folleto infomativo a la que puede acceder 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 subfondo y la clase de acciones se lanzaron respectivamente el 1996 y el 1996.
- Las rentabilidades se expresan en EUR.
- Antes de que el subfondo cambiara su nombre y política de inversión el 7 de marzo de 2014, el índice de referencia del fondo era el 50% Iboxx Germany + 40% Iboxx France + 10% Iboxx Spain.
  El índice de referencia es el iBoxx EUR Covered Bond.

Información práctica

- Nordea 1, SICAV es un fondo paraguas compuesto por diversos subfondos 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 subfondo de Nordea 1, SICAV están segregados, lo que significa que su inversión en este subfondo 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 Bank Luxembourg S.A.
- Otras clases de acciones están disponibles para este subfondo. Para más detalles, por favor consulte www.nordea.lu. Podrá canjear su inversión en acciones de este subfondo por acciones de otro subfondo 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. Si desea consultar dichos valores liquidativos, por favor siga la ruta [Nordea Investment Funds S.A./ Funds/Fund codes & share classes], luego haga clic en [Fund codes & share classes table] y escoja el fondo y las clases de acciones correspondientes.
- 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.