

La nuova classe di azioni M di Nordea

Agosto 2023

Cerchi una cedola regolare ... e rendimento? C'è una soluzione migliore della liquidità e dei titoli di stato

La classe di azioni M di Nordea può aiutarti a raggiungere i tuoi obiettivi di rendimento¹

Con l'aumento dei tassi di interesse, gli investitori in cerca di rendimento si sono orientati verso la liquidità, depositi di conto corrente o titoli di stato. Questa scelta, però, preclude loro le opportunità legate alla generazione di un **"total return"** offerte dalle strategie obbligazionarie, azionarie o multi asset.

Con la **classe di azioni M**, Nordea Asset Management offre una soluzione a questo scenario attraverso la **distribuzione del rendimento in cedole mensili**.

- Cedole mensili regolari
- Liquidità giornaliera
- Partecipazione continua alla generazione di rendimenti a lungo termine¹

La **classe di azioni M** è disponibile per diversi fondi Nordea 1 dedicati alle varie asset class e **distribuisce interamente il rendimento²** prodotto dall'investimento obbligazionario, azionario o multi-asset. Ciò consente agli investitori di **ricevere un reddito** dal proprio investimento pur continuando a **beneficiare dei rendimenti a lungo termine** offerti da queste asset class.

Scegliendo i depositi bancari o i titoli di stato gli investitori

rischiano di perdere le opportunità di generare **rendimenti più elevati offerte dalle altre asset class**. Ad esempio, il Nordea 1 – European High Yield Bond Fund sta attualmente distribuendo un rendimento del 6.8%³ e il Nordea 1 – European Cross Credit Fund sta offrendo il 5%.³

Anche le soluzioni azionarie offrono un rendimento solido in aggiunta alla crescita del capitale generata dai business sottostanti. Il Nordea 1 – European Stars Equity Fund, ad esempio, sta distribuendo un rendimento pari al 3.6%³ e il Nordea 1 – Global Sustainable Listed Real Assets Fund pari al 4.2%³.

Per gli investitori delle nostre soluzioni **multi-asset**, che non sono caratterizzate da flussi di pagamenti specifici, riceveranno il **rendimento atteso del fondo**.^{1,2,3,4}

La **classe di azioni M** offre nuove possibilità agli investitori in cerca di un investimento con liquidità giornaliera, in grado di offrire cedole regolari e che continui a creare rendimenti a lungo termine.

Il Nordea 1 – Stable Return Fund distribuirà il rendimento atteso del fondo, trasformando la crescita del capitale in reddito per gli investitori della classe di azioni M.^{3,4}

Fondi con classe di azioni M

Fondo Nordea 1	ISIN	Asset Class
European Cross Credit Fund	LU2637427530 (MP-EUR)	Obbligazioni
European High Yield Bond Fund	LU1005844920 (MP-EUR)	Obbligazioni
European Financial Debt Fund	LU2637427613 (MP-EUR)	Obbligazioni
European Stars Equity Fund	LU2637427704 (MP-EUR)	Azioni
Global Listed Infrastructure Fund	LU2081627213 (MP-EUR)	Azioni
Global Real Estate Fund	LU2637428181 (MP-EUR)	Azioni
Global Sustainable Listed Real Assets Fund	LU2637428264 (MP-EUR)	Azioni
Stable Return Fund	LU1221952523 (MP-EUR)	Multiasset

In un ambiente negativo, il reddito da distribuzione mensile maturato nelle azioni M può essere prelevato dal capitale. Ciò potrebbe ridurre il capitale e limitare la futura crescita del capitale. 1) L'effettivo raggiungimento di un obiettivo d'investimento, di risultati e rendimenti attesi di una struttura d'investimento non può in alcun modo essere garantito. 2) I fondi azionari e obbligazionari distribuiranno interamente il dividendo / cedola generato dal fondo. Le soluzioni Multi Asset distribuiranno il rendimento atteso del fondo + il rendimento a 1 mese delle divisa rilevante. 3) Al 31.07.2023. 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. 4) Si noti che il rendimento atteso può variare da quanto effettivamente distribuito dal fondo e che il capitale potrebbe essere ridotto dai pagamenti mensili regolari.

Panoramica dei rischi principali*

Rischi principali	Obbligazioni	Azioni	Multi asset
Rischio connesso agli ABS/MBS: Di norma, i mortgage-backed securities (MBS) e gli asset-backed securities (ABS) sono esposti al rischio di rimborso anticipato e al rischio di proroga e possono evidenziare un rischio di liquidità superiore alla media.			X
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	X		X
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.	X	X	X
Rischio di rimborso anticipato e di proroga: Un andamento imprevisto 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).	X		X
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.		X	X
Rischio connesso alla negoziazione di titoli: Alcuni paesi possono limitare la proprietà dei titoli agli stranieri o avere prassi di custodia meno regolamentate.		X	X
Rischio connesso ai depository receipt: I depository receipt (certificati che rappresentano titoli in deposito presso istituzioni finanziarie) sono esposti a rischi connessi ai titoli illiquidi e a rischi di controparte.		X	X
Rischio fiscale: Un paese potrebbe modificare la sua normativa tributaria o i trattati fiscali in modi che incidono sul fondo o sugli azionisti.		X	

*Per l'elenco completo dei rischi relativi ai fondi, si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del Prospetto e ai PRIIP KID dei rispettivi fondi.

Nordea Asset Management è il nome funzionale delle attività di asset management svolte dalle persone giuridiche, Nordea Investment Funds S.A. e Nordea Investment Management AB ("Entità Legali") e le loro filiali e succursali. **Informazioni aggiuntive per Nordea 1, SICAV:** 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 in 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 nordea.lu.** La Banca depositaria di Nordea 1, SICAV è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. 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 relativa alla SICAV sopra elencata è disponibile presso i collocatori e sul sito web nordea.it. L'elenco aggiornato dei Soggetti collocatori, raggruppati per categorie omogenee, è messo a disposizione del pubblico presso gli stessi Soggetti collocatori, e presso i Soggetti incaricati 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 – Italia Branch e sul sito internet nordea.it. **Il prospetto ed il Documento di Informazioni chiave (KID) sono stati debitamente pubblicati presso la Consob. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo e il KID, disponibili presso i 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. 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 Asset Management ha deciso di sostenere direttamente i costi di ricerca, che risultano quindi coperti dall'attuale struttura commissionale (commissioni di gestione e di amministrazione). 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 e creato dalle Entità Legali appartenenti a Nordea Asset Management. Le Entità Legali sono debitamente riconosciute e controllate, rispettivamente, dall'Autorità di vigilanza finanziaria in Svezia e in Lussemburgo. Le filiali e succursali delle Entità Legali sono debitamente autorizzate e regolate dall'Autorità di vigilanza finanziaria locale nel rispettivo paese di domiciliazione. Fonte (salvo altrimenti specificato): Nordea Investment Funds S.A. Se non diversamente indicato, tutti i punti di vista qui espressi sono quelli delle Entità Legali appartenenti a Nordea Asset Management e ad ogni filiale e succursale delle Entità Legali. È vietata la riproduzione e la circolazione di questo documento senza previa autorizzazione, nonché la sua trasmissione agli investitori privati. Questo documento contiene informazioni esclusivamente riservate ad investitori professionali e consulenti finanziari e non è pensato per una divulgazione generica. **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 di passività e benefici fiscali dipende dalle circostanze del singolo investitore e può essere soggetto a future modifiche. © Le Entità Legali appartenenti a Nordea Asset Management e ad ogni filiale e/o succursale.