

# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (BP-EUR)

Gli investimenti riguardanti i comparti dei fondi devono essere effettuati sulla base del Prospetto informativo e del Documento contenente le informazioni chiave (KID). Materiale pubblicitario

#### Obiettivo di investimento

Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione si concentra su società che sviluppano soluzioni rispettose del clima e dell'ambiente, come energie rinnovabili ed efficienza delle risorse e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. A gestione attiva. Il benchmark viene utilizzato unicamente a scopo di raffronto della performance. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo potrebbero presentare una certa somiglianza con quelle del benchmark.

#### Profilo di Rischio







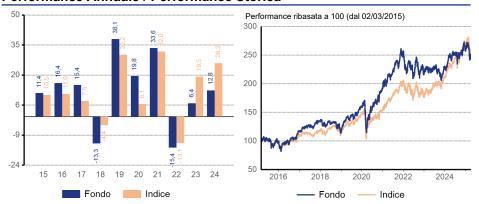


7

Rischio più basso

Rischio più elevato

# **Performance Annuale / Performance Storica**



# Rating Morningstar Complessivo Sector Equity Ecology

# SFDR classification\*: Articolo 9

Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

\*Prodotto Categorizzato in base alla regolamentazione Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

# Performance Cumulativa / Annualizzata (in %)

	Fondo		Indice	
Performance	Cumulativa	Annualizzata	Cumulativa	Annualizzata
Anno corrente	-6,62		-5,67	
1 mese	-6,46		-8,10	
3 mesi	-6,62		-5,67	
1 anno	-3,83	-3,83	6,94	6,94
3 anni	2,19	0,73	27,74	8,50
5 anni	88,75	13,55	113,79	16,41
Dalla data di lancio	215,78	6,98	406,54	9,98

# Dettagli del Fondo

Gestore	Fundamental Equities Team
Patrimonio in gestione (Milioni EUR) Numero di Posizioni	
Data di lancio	13/03/2008
Struttura	SICAV
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Indice*	MSCI World Index (Net Return)

\*Fonte: Datastream

# Performance Mensile (in %)

anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic	Totale
2025	3,72	-3,75	-6,46										-6,62
2024	-0,65	5,77	4,19	-2,87	2,06	1,00	0,08	0,44	-0,73	-1,40	8,10	-3,29	12,77
2023	3,73	0,67	0,24	-2,01	0,20	3,62	0,53	-2,96	-2,18	-6,05	5,77	5,41	6,44
2022	-9,79	-2,66	5,64	0,32	-2,81	-8,56	11,87	-1,01	-7,60	3,92	1,15	-4,93	-15,42
2021	1,64	1,46	7,08	1,42	0,50	2,78	3,74	3,64	-2,64	3,87	3,86	2,24	33,56

La performance é EUR

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.

# Dettagli del Comparto

NAV	31,58
Investimento Minimo	0 EUR
Politica di	Ad accumulazione
Distribuzione Patrimonio in gestione (Milioni EUR)	2.791,51
Share class	BP-EUR
Data di lancio	13/03/2008
ISIN	LU0348926287
Sedol	B2Q4WQ9
WKN	A0NEG2
Bloomberg ticker	NOCEBPE LX
Swing factor / threshold	Sì / Sì
Commissione di gestione	1,50%
Commissioni Correnti (2025)	1,81%

Il fondo potrebbe andare incontro ad altre commissioni e spese, si rimanda al Prospetto informativo e al KID

#### **Dati Statistici**

	Fondo	Indice
Volatilità in % *	15,05	14,13
Correlazione *	0,92	
Information ratio **	-1,32	
Tracking Error in % **	5,91	
Sharpe Ratio *	-0,13	0,41
Alfa in % *	-7,66	
Beta *	0,98	

<sup>\*</sup> Dati annualizzati su tre anni

# Cambiamenti Materiali

A decorrere dal14/12/2020 l'indice di riferimento del Comparto è il MSCI World Index (Net Return).Precedentemente il fondo non aveva alcun indice di riferimento. Le performance dal lancio sono state misurate rispetto al MSCI World Index (Net Return).Questo indice di riferimento viene utilizzato per il confronto delle performance

A decorrere dal 23/08/2016 il comparto Nordea 1 - Climate and Environment Equity Fund è stato rinominato Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

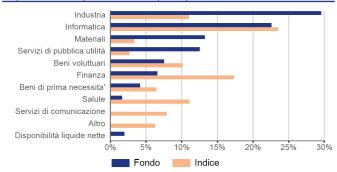
<sup>\*\*</sup> Dati annualizzati triennali. Per la metodologia, fare riferimento al glossario della pagina.

**Top 10 holdings** 

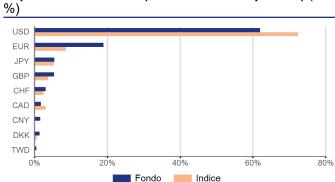
Nome del titolo	Peso (in %)	Settore	Paese	Tipo di Strumento
Republic Services	4,29	Industria	Stati Uniti	Azioni
Waste Management	4,20	Industria	Stati Uniti	Azioni
Cadence Design Systems	3,94	Informatica	Stati Uniti	Azioni
Air Liquide	3,86	Materiali	Francia	Azioni
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3,54	Finanza	Germania	Azioni
Linde	3,52	Materiali	Stati Uniti	Azioni
American Water Works	3,46	Servizi di pubblica utilità	Stati Uniti	Azioni
Emerson Electric	3,06	Industria	Stati Uniti	Azioni
Swiss Re	3,06	Finanza	Svizzera	Azioni
National Grid	2,97	Servizi di pubblica utilità	Regno Unito	Azioni

I riferimenti a società o altri investimenti non costituiscono sollecitazione alla compravendita di tali investimenti, ma hanno scopo illustrativo.

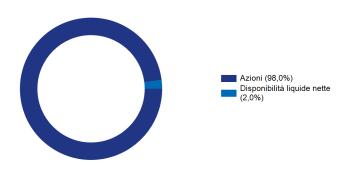
# Ripartizione per settore (in %)



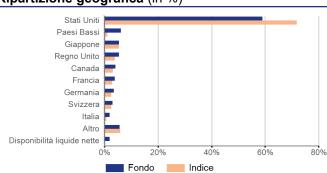
# Esposizione valutaria (Al Netto della Copertura) (in



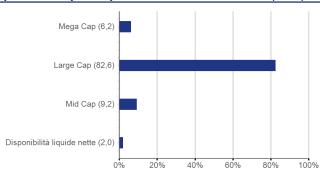
# Allocazione del patrimonio



# Ripartizione geografica (in %)



# Ripartizione per capitalizzazione di mercato (in %)



Mega Cap: > EUR 200 miliardi; Large Cap: EUR 10 miliardi – EUR 200 miliardi; Mid Cap: EUR 2 miliardi – EUR 10 miliardi; Small Cap: EUR 300 miliardi – EUR 2 miliardi; Micro Cap: EUR 50 miliardi – EUR 300 miliardi; Nano Cap: < EUR 50 miliardi

# Primi 5 contributori (monthly)

# Primi 5 detrattori (monthly)

	Contribuzioni as	solute (in %)
Muenchener Rueckversicherungs-Gesel	Ischaft AG in M	0,21
American Water Works		0,14
National Grid		0,07
GFL Environmental		0,06
Midea Group		0,06

	Contribuzioni assolute (in %)
Chart Industries	-0,77
Marvell Technology	-0,56
Emerson Electric	-0,45
Smurfit WestRock	-0,42
ASM International	-0,31

Contribuzione (in termini Assoluti) alla performance lorda espressa in EUR

I riferimenti a società o altri investimenti non costituiscono sollecitazione alla compravendita di tali investimenti, ma hanno scopo illustrativo.

#### Caratteristiche azionarie

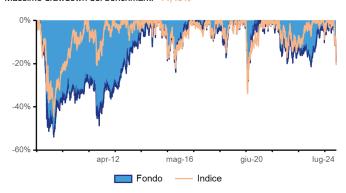
Dividend yield	1,59
Rapporto Prezzo/Utili	19,15
Rapporto Prezzo/Patrimonio Netto	3,04
Utile per Azione (EPS) (EUR)	8,10
Capitalizzazione di mercato (Mio EUR)	54.987,24
Solo posizioni fisiche	

#### Indicatori di rischio

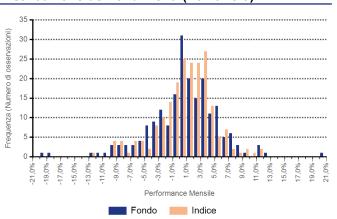
Commitment	0,00
Un numero pari a zero indica una esposizione economica pari al 100%	

# Drawdown

Massimo drawdown del fondo dal lancio: -53,87% Massimo drawdown del benchmark: -44,43%



# Distribuzione dei rendimenti (Dal Iancio)



# Rolling performance, 3 anni



Fonte (se non indicato diversamente): Nordea Investment Funds S.A. Periodo di riferimento (se non indicato diversamente): 28/02/2025 - 31/03/2025. Il rendimento è calcolato sulla differenza tra i valori del patrimonio netto (al netto delle commissioni e degli oneri fiscali applicabili in Lussemburgo) nella valuta della relativa Classe Azionaria, con reinvestimento dei proventi lordi e dei dividendi, escludendo le commissioni di ingresso e di uscita alla data del 31/03/2025. Le commissioni di ingresso e di uscita potrebbero influire sul rendimento. 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. Se la valuta della relativa Classe Azionaria differisce dalla valuta del paese in cui l'investitore risiede il rendimento rappresentato potrebbe variare in base alle fluttuazioni valutarie.

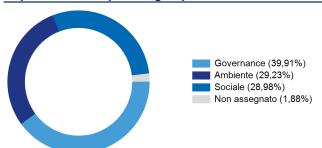
#### Caratteristiche ambientali e social

- √ Filtri di esclusione avanzati e altri limiti
- ✓ Minimum proportion of investments aligned with the EU Taxonomy
- Minimum proportion of sustainable investments
- ✓ Paris Aligned Fossil Fuel Policy (PAFF)
- Paris-Aligned Benchmark (PAB)

# Sintesi della strategia di investimento ESG

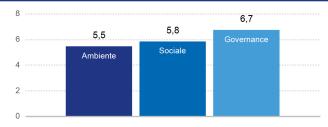
Il fondo si concentra sulla prioritizzazione della transizione verso un'Economia Verde investendo in aziende che forniscono soluzioni significative per affrontare le pressanti sfide climatiche e ambientali. Il fondo si impegna a investire in ogni momento almeno l'85% in investimenti sostenibili, utilizzando la nostra metodologia proprietaria allineata con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'ONU e gli obiettivi della UE Taxonomy. Questi investimenti sono sottoposti a screening per garantire che non arrechino danni significativi a nessun obiettivo di investimento sociale o ambientale. Il nostro approccio include rigorosi criteri di screening e politiche di esclusione. Escludiamo le aziende impegnate in attività controverse o quelle con impatti ambientali significativamente negativi. Le buone pratiche di governance vengono valutate accuratamente durante tutto il nostro processo di investimento.

# Esposizione del portafoglio per criterio ESG



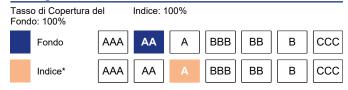
Fonte: Tutti i dati provengono da MSCI ESG Fund Ratings al 31/03/2025, basati sulle posizioni detenute al 28/02/2025.

#### Punteggi per criterio ESG



Fonte: Tutti i dati provengono da MSCI ESG Fund Ratings al 31/03/2025, basati sulle posizioni detenute al 28/02/2025. Il rating complessivo del portafoglio è calcolato su base relativa di un industria mentre i rating individuali E, S, e G sono espressi a livello assoluto. Quindi, il rating complessivo non può essere considerato come una media dei rating individuali E, S, e G. Valutati su una scala da 0 a 10, dove 0 rappresenta un rating scarso e 10 uno eccellente.

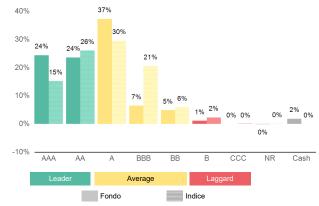
# **Rating ESG**



Indice: MSCI World Index (Net Return)

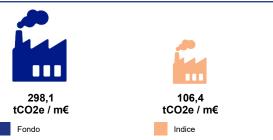
Il Rating ESG valuta la resilienza delle posizioni aggregate detenute da un fondo rispettivamente ai rischi ESG di lungo periodo. Fondi con una valutazione alta sottendono emittenti con superiori o soggetti a miglioramento meccanismi di gestione dei rischi ESG. ©2025 MSCI ESG Research LLC. Riportabili previa autorizzazione.

# Ripartizione per rating ESG



Fonte: © 2025 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto su autorizzazione.

# Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti



(In tonnellate di CO2 equivalente per milione di euro di ricavi propri) Fonte: Nordea Investment Funds S.A. al 31/03/2025. L'Intensità media ponderata di GHG del portafoglio, incluse le emissioni degli Ambiti 1 e 2. Equivalente all'Intensità di carbonio media ponderata per gli emittenti societari. La ponderazione delle attività consentite deve superare il 10% affinché i dati siano mostrati. Il tasso privo di rischio (risk-free rate) non viene preso in considerazione nel calcolo del benchmark.

#### **ESG labels**



Il fondo ha ricevuto la certificazione Towards Sustainability da parte della Central Labelling Agency belga Questa punta a consolidare la fiducia e a rassicurare i potenziali investitori che il prodotto finanziario venga gestito tenendo in considerazione la sostanibilità e non sia esposto a prassi non sostenibili, senza richiedere alcuna dettagliata analisi agli investitori stessi.

#### Legenda ESG

Scope 1 si riferisce alle emissioni Greenhouse Gas Protcol (GHG) dirette, Scope 2 si riferisce alla emissioni GHG indirette derivanti dal consumo dell'elettricità acquistata e Scope 3 si riferisce alle altre emissioni indirette generate da fonti non controllate né di proprietà dell'azienda.

I parametri sono utilizzati unicamente a scopo illustrativo e si basano esclusivamente sulle opinioni di MSCI ESG Research © 2025 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto su autorizzazione. Sebbene i provider di informazioni di Nordea Investment Management AB, inclusi senza limitazioni, MSCI ESG Research LLC. e affiliati (le "parti ESG), ottengano tali informazioni da fonti attendibili, nessuna di queste parti garantisce o assicura l'origine, la precisione o la completezza dei suddetti dati. Nessuna della parti ESG offre garanzie esplicite o implicite di alcun tipo e perciò si dissociano da ogni garanzia di spendibilità e accuratezza per ogni specifico scopo relativamente ai suddetti dati. Nessuna delle parti avrà ripercussioni conseguenti a errori o omissioni relativamente ai suddetti dati. Inoltre, senza limitazione temporale, nessuna delle parti ESG avrà ripercussioni per ogni danno diretto, indiretto, speciale, punitivo o consequenziale (incluse perdite di profitto) anche se notificata la potenzialità di tale danno. Per più informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità del fondo, si prega di visitare nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures. Il fondo utilizza un benchmark che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

# Profilo rischio rendimento

L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi il prodotto per 5 anni. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo Fondo al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto informativo. Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

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.

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.

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.

Rischio connesso alla negoziazione di titoli: Alcuni paesi possono limitare la proprietà dei titoli agli stranieri o avere prassi di custodia meno regolamentate.

Rischio fiscale: Un paese potrebbe modificare la sua normativa tributaria o i trattati fiscali in modi che incidono sul fondo o sugli azionisti

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

#### Glossario / Definizione dei termini

#### Contribuzioni assolute

Contributo totale di un titolo o fondo in un periodo specifico, non è misurato in relazione a un benchmark.

#### Alfa

Il rendimento aggiustato per il rischio in eccesso all'indice di riferimento, risultante dalla gestione attiva del portafoglio. Esso riflette la parte del rendimento in eccesso che non è spiegata dal rischio sistemico.

#### Beta

Una misura della volatilità dei rendimenti relativi al beta di mercato complessivo pari a uno. Un titolo con beta più alto (più basso) di un altro ha un rischio maggiore (più basso) rispetto al mercato generale.

#### Commitment

Rappresentato dalla somma dei valori nozionali, ovvero dalla somma dei commitment dei singoli derivati dopo compensazione e copertura.

#### Correlazione

Il grado con cui due variabili si muovono congiuntamente. Il parametro assume valori compresi tra -1 e 1. Una correlazione positiva (negativa) significa che le variabili si muovono nella stessa direzione (opposta). Se non vi è alcuna relazione tra di loro, la correlazione sarà vicina a zero.

#### Dividend yield

Dividendi annui per azione divisi per prezzo delle azioni.

#### Forward Earning Per Share

Utile netto (12M successivo) a disposizione degli azionisti ordinari diviso per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione.

#### Forward Price to Earning Ratio

Il rapporto tra il prezzo delle azioni e gli utili per azione previsti in 12 mesi.

#### VaR del fondo

La stima basata sulla probabilità della perdita minima nel corso di un periodo di tempo (orizzonte), dato un certo livello di confidenza, presentata come percentuale delle attività in gestione del fondo.

#### Information ratio

Una misura del rendimento aggiustato per il rischio che è definita come il rendimento annuo del portafoglio in eccesso all'indice di riferimento (rendimento attivo) diviso per la variabilità di tale rendimento in eccesso (Tracking error). Viene utilizzato per valutare il valore aggiunto della gestione attiva. Le cifre presentate potrebbero differire dai valori target a causa di discrepanze di cut-off time tra il Net Asset Value del fondo e il suo benchmark. Questa differenza temporale in genere determina un TE più elevato e, di conseguenza, un IR più basso, che potrebbe non rappresentare accuratamente il profilo di rischio delle partecipazioni del fondo.

#### Capitalizzazione di mercato

Valore totale di tutte le azioni in circolazione dell'azienda al prezzo di mercato corrente.

#### Drawdown Massimo

Uno strumento con valore economico, commerciale o di scambio che esiste in forma materiale.

#### NAV

Valore patrimoniale netto, il valore totale delle attività di un fondo meno le sue passività.

#### Commissioni Correnti

Si tratta di una stima delle commissioni che esclude le commissioni relative alla performance e i costi di transazione, incluse le commissioni di intermediazione di terzi e le commissioni bancarie sulle transazioni di titoli.

#### Posizioni fisiche

La perdita più ampia misurata da picco a valle fino al raggiungimento di un nuovo picco. Si noti che misura solo l'entità della perdita più ampia, senza prendere in considerazione la frequenza delle perdite più ampie.

#### Rapporto Prezzo/Patrimonio Netto

Un rapporto di valutazione calcolato come prezzo per azione diviso per valore contabile per azione.

#### **SFDR**

Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, una normativa europea che si applica ai prodotti realizzati nell'UE.

#### **Sharpe Ratio**

Una misura della performance aggiustata per il rischio calcolata come rendimento del portafoglio in eccesso al tasso privo di rischio diviso per la sua volatilità. Maggiore è il rapporto, migliori sono state le sue prestazioni aggiustate per il rischio.

#### Tracking Error

La volatilità della differenza tra i rendimenti di un investimento e il suo benchmark. Più questo numero è basso, più la performance storica del fondo ha replicato da vicino quella del benchmark. Le cifre presentate potrebbero differire dai valori target a causa di discrepanze di cut-off time tra il Net Asset Value del fondo e il suo benchmark. Questa differenza temporale in genere determina un TE più elevato e, di conseguenza, un IR più basso, che potrebbe non rappresentare accuratamente il profilo di rischio delle partecipazioni del fondo.

#### Volatilitá

Una misura statistica delle oscillazioni del prezzo di un titolo. Può essere utilizzata anche per descrivere le oscillazioni di un particolare mercato. Una volatilità elevata è indicativa di un rischio elevato.

#### Morningstar

© 2025 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati al dati al 31/03/2025. Il Rating di Morningstar é una valutazione della performance passata del fondo — basata sul rischio e rendimento — che mostra come investimenti simili si paragonano con i loro concorrenti. Un rating elevato da solo non é sufficiente come base decisionale di un investimento. Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

#### **Disclaimer**

Nordea Asset Management è il nome funzionale delle attività di asset management svolte dalle persone giuridiche Nordea Investment Funds S.A., Nordea Investment Management AB, e Nordea Funds Ltd e dalle lora filiali e succursali. I fondi citali fanno parte di Nordea 1, SICAV, una società di investimento a capitale variabile con sede in Lussemburgo. Il Prospetto informativo, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), insieme alle relazioni semestrali e annuali sono disponibili elettronicamente in inglese o nella lingua locale del mercato in cui la SICAV indicata è autorizzata per la distribuzione, senza costi e su richiesta presso i a Società di gestione Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Lussemburgo, presso i rappresentanti locali; gii agenti incaricati dei pagamenti, o presso i nostri distributori e sul sito intermet nordea lu. Il presente materiale ha lo scopo di fonire al eltorie rinformazioni su specifiche capacità di Nordea Asset Management, attività di mercato generale o tendenze del settore e non deve essere utilizzato come previsione o ricerca. Il presente materiale, o eventuali pareri od opinioni vi contenuti, non costituisco una consulenza di mivestimento, all'apertura o alla chiusura di qualsivoglia operazione o alla partera o alla partera de la chiusura di qualsivoglia operazione o alla partera comandazione all'acquisto, vendita o investimento in particolari prodotti, strumenti o strutture d'investimento, all'apertura o alla chiusura di qualsivoglia operazione o alla partecipazione a una particolare strategia di trading. Salvo diversa indicazione, tutte le opinioni esperesse sono quelle di Nordea Asset Management. Pareri e opinioni riflettono le attuali condizioni del mercato economico e sono soggette a modifiche. Sebbene le presenti informazioni siano considerate e satte, non è possibile rialisaciare alcuna dichiarazione o garanzia in merito allo no assoluta accuratezza o completezza. Le controparti o gli investitori potenziali sono invitati a rivolger