Nordea ASSET MANAGEMENT

In Focus

4 Idee di investimento di Nordea per il 2025

Con l'avvicinarsi del nuovo anno, la diminuzione dei tassi di interesse e le crescenti incertezze geopolitiche richiedono strategie intelligenti per proteggere il patrimonio e scoprire fonti di rendimento alternative. Vi presentiamo quattro fondi di investimento che uniscono resilienza e potenziale di crescita, per affrontare i mercati in continua evoluzione.[1]

1 Attiva la liquidità

SFDR classification[2] ARTICLE 8

- **Rendimenti attraenti**: reinvesti i depositi in scadenza in obbligazioni di alta qualità
- **Qualità e resilienza**: beneficia della sicurezza delle obbligazioni a basso rischio come i covered bond
- **Protezione dai tassi**: con un fondo la cui bassa duration può ridurre l'esposizione ai tassi di interesse

Nordea 1 – European Covered Bond Opportunities Fund
LU1915690595 (BP-EUR) / LU1915690835 (BI-EUR)

Performance in % (BI-EUR)[3]	2024	3 anni	Dal lancio[4]	Profilo di rischio (SRI)[5]	Effective duration[3]	Alfa storico[6]	AuM (mio EUR)[3]
Europ. Covered Bond Opportunities Fund	4,5	9,3	19,7	2	−0,24	2,2	535,6

Affidati ai 25 anni di esperienza di NAM e della sua competenza nella gestione di obbligazioni d'alta qualità[1]

2 Beneficia dei tassi in discesa

SFDR classification[2] ARTICLE 8

- **Contesto favorevole**: il Real Estate quotato è un'asset class che risplende in questo contesto di mercato[1]
- **Crescita dei dividendi**: le aziende immobiliari avranno l'opportunità di rafforzare propri flussi di cassa nel 2025
- **Ottimizza il portafoglio**: diversifica oltre alle tradizionali obbligazioni e azioni

Nordea 1 – Global Real Estate Fund
LU0705260189 (BP-USD) / LU0705259504 (BI-USD)

Performance in % (BI-USD)[3]	2024	3 anni	Dal lancio[7]	Profilo di rischio (SRI)[8]	AuM (mio USD)[3]
Global Real Estate Fund	2,2	−17,8	123,6	5	720,1

Il Real Estate quotato: una scelta strategica per diversificare e catturare valore in un contesto di tassi in diminuzione

3 Sblocca il valore del Debito Finanziario Europeo

SFDR classification[2] ARTICLE 8

- **Solida redditività**: le banche europee stanno beneficiando della dinamiche favorevoli dei tassi di interesse
- **Alfa nascosto**: opportunità in un settore complesso e rafforzato dai tassi positivi
- **Alta regolamentazione**: affidati all'expertise di NAM per sbloccare il potenziale di alfa di emittenti finanziari altamente regolamentati

Nordea 1 – European Financial Debt Fund
LU0772944145 (BP-USD) / LU0772943501 (BI-USD)

Performance in % (BI-EUR)[3]	2024	3 anni	Dal lancio[9]	Profilo di rischio (SRI)[4]	Effective duration[2]	Rating medio[6]	AuM (mio EUR)[2]
European Financial Debt Fund	11,7	8,8	115,6	3	2,8	BBB-	1702,7

Esplora il potenziale inaspettato di questo settore obbligazionario[1]

4 Diversità: dove «Performance» e «Sociale» si incontrano

SFDR classification[2] ARTICLE 8

- **Performance e Diversità**: le aziende con più diversità tendono a generare migliori risultati finanziari[10]
- **Leader globali**: investi in aziende all'avanguardia nella promozione della diversità e inclusione.
- **Sovra-performance costante**: questo fondo pionieristico sulla diversità ha sempre dimostrato generato performance superiori sin dal lancio[11]

Nordea 1 – Global Diversity Engagement Fund
LU1939214778 (BP-USD) / LU1939215403 (BI-USD)

Performance in % (BI-USD)[3]	2024	3 anni	Dal lancio[12]	Profilo di rischio (SRI)[7]	AuM (mio USD)[2]
Global Diversity Engagement Fund	16,9	17,4	83,7	4	651,7

Investi nella diversità, un motore di innovazione e crescita sostenibile

Ogni decisione di investimento nei comparti deve essere presa sulla base del prospetto informativo vigente e del Documento contenente le informazioni chiave (KID) **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.** 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. Il valore degli investimenti può sia aumentare che diminuire e Lei potrebbe perdere parte o la totalità dell'importo investito.** 2) Prodotto classificato in base al Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). 3) Al 31.12.2024. 4) Data di lancio del fondo: 29.01.2019. 5) L'indicatore di rischio presuppone il mantenimento del prodotto per 3 anni. È una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. 6) Benchmark: Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged. Periodo: 31.12.2019 – 31.12.2024. 7) Data di lancio: 15.11.2011. 8) L'indicatore di rischio presuppone il mantenimento del prodotto per 5 anni. È una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. 9) Data di lancio: 28.09.2012. 10) Fonte: McKinsey Diversity, Equity and Inclusion Lighthouse 2023 study, BlackRock's Lifting financial performance by investing in women 2023 study. 11) Performance relative al benchmark del fondo, MSCI ACWI Index (NR), al 30.11.2024. 12) Data di lancio: 21.02.2019.

Rischi:

1	CoCo bond	5	Credito	9	Mercati emergenti e di frontiera	13	Leva finanziaria	17	Gestione titoli
2	Concentrazione	6	Valuta	10	Azioni	14	Liquidità	18	Posizione corta
3	Titoli convertibili	7	Ricevuta di deposito	11	Copertura	15	Prepagamento ed estensione	19	Tassazione
4	Covered bond	8	Derivati	13	Tasso di interesse	16	Investimenti immobiliari		

Per maggiori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si prega di consultare la sezione «Descrizione dei rischi» del prospetto.

Nordea 1 – European Covered Bond Opportunities Fund

Rischi e performance:

Rendimenti anno solare in % (BI-EUR)	Fondo	Reference index[12]
2014	n/a	n/a
2015	n/a	n/a
2016	n/a	n/a
2017	n/a	n/a
2018	n/a	n/a
2019	n/a	n/a
2020	3,34	0,60
2021	0,92	−1,38
2022	2,33	−4,30
2023	2,20	3,94
2024	4,5	5,0

Rischi: 4 5 8 11 12 13 15

Nordea 1 – Global Real Estate Fund

Rischi e performance:

Rendimenti anno solare in % (BI-USD)	Fondo[13]	Reference index[14]
2014	14,15	15,02
2015	0,96	−0,79
2016	1,46	4,06
2017	16,91	10,36
2018	−6,29	−5,63
2019	27,38	21,91
2020	−2,62	−9,04
2021	31,63	26,09
2022	−26,95	−25,09
2023	10,21	9,67
2024	2,2	0,9

Rischi: 6 7 8 9 10 14 16 17 19

Nordea 1 – European Financial Debt Fund

Rischi e performance:

Rendimenti anno solare in % (BI-EUR)	Fondo	Reference index
2014	6,2	n/a
2015	4,3	n/a
2016	4,6	n/a
2017	12,6	n/a
2018	-4,0	n/a
2019	13,4	n/a
2020	2,2	n/a
2021	3,4	n/a
2022	−11,1	n/a
2023	9,5	n/a
2024	11,7	n/a

Rischi: 1 2 3 5 8 11 12 13

Nordea 1 – Global Diversity Engagement Fund

Rischi e performance:

Rendimenti anno solare in % (BI-USD)	Fondo[15]	Reference index[16]
2014	n/a	n/a
2015	n/a	n/a
2016	n/a	n/a
2017	n/a	n/a
2018	n/a	n/a
2019	n/a	n/a
2020	10,52	16,25
2021	27,03	18,54
2022	−19,44	−18,36
2023	24,64	22,20
2024	16,9	17,5

Rischi: 6 7 8 9 10 17 19

Fonte (se non indicato diversamente): Nordea Investment Funds S.A. 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 31.12.2024. 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. 13) Con effetto dal 14.12.2020, l'indice di riferimento ufficiale del fondo è Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged. Prima di questa data, il fondo non aveva un indice di riferimento ufficiale. La performance dell'indice di riferimento prima di questa data è fornita per comodità. Questo indice di riferimento è utilizzato per scopi di confronto delle performance. 14) Con effetto dal 19.06.2019 la politica di investimento del comparto è stata modificata. I dati di performance indicati prima di tale data sono stati conseguiti in circostanze che non si applicano più 15) Il FTSE EPRA/NAREIT è l'indice di riferimento ufficiale del fondo Sviluppato – Indice Net Total Return 16) A decorrere dal 07.03.2014 il comparto Nordea 1 – Euro Bank Debt Fund è stato rinominato Nordea 1 – European Financial Debt Fund. 17) A decorrere dal 14.12.2020 l'indice di riferimento del Comparto è il ICE BofA Euro Financial High Yield Constrained Index. Precedentemente il fondo non aveva alcun indice di riferimento. Questo indice di riferimento viene utilizzato esclusivamente a fini di confronto del livello di rischio. 18) Con effetto dal 31.08.2023 il comparto cambia nome da Nordea 1 – Global Gender Diversity Fund a Nordea 1 – Global Diversity Engagement Fund. Con effetto dal 31.08.2023 la politica di investimento del comparto è stata modificata. I dati di performance indicati prima di tale data sono stati conseguiti in circostanze che non sono più valide. 19) Con effetto dal 14.12.2020, l'indice di riferimento ufficiale del fondo è MSCI ACWI Index (Net Return). Prima di questa data, il fondo non aveva un indice di riferimento ufficiale. La performance dell'indice di riferimento prima di questa data è fornita per comodità. Questo indice di riferimento è utilizzato per scopi di confronto delle performance.

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 loro filiali e succursali. I fondi citati 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 la Società di gestione 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 inostri distributori e sul sito internet nordea.lu. Il presente materiale ha lo scopo di fornire al lettore informazioni 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 ivi contenuti, non costituisce una consulenza d'investimento e non costituisce una raccomandazione 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 espresse 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 esatte, non è possibile rilasciare alcuna dichiarazione o garanzia in merito alla loro assoluta accuratezza o completezza. Le controparti o gli investitori potenziali sono invitati a rivolgersi al/ai proprio/i consulente/i professionale/i in materia fiscale, legale, contabile e di altro tipo per conoscere le possibili conseguenze di un dato investimento, inclusi i suoi possibili rischi e benefici, e valutare in modo indipendente le implicazioni fiscali, l'idoneità e l'adeguatezza di tali potenziali investimenti. Si prega di notare che non tutti i fondi e le classi di azioni potrebbero essere disponibili nella vostra nazione. Tutti gli investimenti comportano dei rischi; possono verificarsi perdite. Per i dettagli sui rischi di investimento legati a questo/i fondo/i, si rimanda al Prospetto informativo e al Documento contenente le informazioni chiave (KID). Gli investimenti promossi riguardano l'acquisto di quote o azioni di un fondo, non degli asset sottostanti quali le azioni di una società, poiché tali asset sono le attività sottostanti possedute esclusivamente dal fondo. Per informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità dei fondi, si prega di visitare nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures. Pubblicato da Nordea Investment Funds S.A. Nordea Investment Management AB e Nordea Investment Funds S.A. sono riconosciute e controllate, rispettivamente, dall'Autorità di vigilanza finanziaria in Svezia e in Lussemburgo. Nordea Funds Ltd è una società di gestione costituita in Finlandia e controllata dalla autorità finlandese di vigilanza finanziaria. Un riassunto dei diritti degli investitori è disponibile in italiano attraverso il seguente link: 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 fondi nei rispettivi Paesi UE dove avviene la distribuzione in conformità con l'Articolo 93a della Direttiva 2009/65/EC. È vietata la riproduzione e la circolazione di questo materiale senza previa autorizzazione. © Nordea Asset Management. **In Italia:** 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., Italian Branch, nonché sul sito nordea.it. **In Svizzera:** Solo per investitori qualificati, come stabilito dall'articolo 10 della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICoL). Il Rappresentante e la Banca incaricata dei pagamenti in Svizzera è BNP Paribas, Paris, Zurich branch, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Pubblicato da Nordea Asset Management Schweiz GmbH, registrata in Svizzera con il numero CHE-218.498.072 e autorizzata in Svizzera dalla FINMA.