

In Focus

Le 4 idee d'investimento di Nordea per il 2021

Mentre i bassi tassi di interesse continueranno ad accompagnarci anche per il prossimo anno, le domande principali del 2021 saranno se e quanto rapidamente il mondo si riprenderà dagli effetti del COVID-19. Quali regioni e paesi recupereranno per primi? Sarà preferibile investire in azioni o parcheggiare i soldi e aspettare che una ripresa duratura diventi più visibile?

Allo stesso tempo, gli investitori dovranno adattare la loro gamma di prodotti alla crescente domanda di soluzioni di investimento sostenibile, in linea con le mutevoli esigenze della direttiva MiFID II¹.

Il 2021 sarà un anno di riallineamento e di nuove opportunità. Qui di seguito, le nostre quattro idee per qualsiasi alternativa sceglierete:

1 Come scalare la parete del rendimento

Nordea 1 – Conservative Fixed Income Fund²

LU2166350277 (BP-EUR) / LU2166350350 (BI-EUR)

- **Gestione obbligazionaria attiva senza vincoli:** cogliere le opportunità offerte da tutta la gamma a reddito fisso
- **Basso rischio:** focalizzazione sulla gestione del rischio per costruire una soluzione liquida con un profilo di rischio/rendimento unico
- **Rendimento target:** liquidità +0,7% – 1,0% (al lordo delle commissioni, nell'arco di un ciclo di mercato completo) con una volatilità attesa dell'1,5% – 2%³

Caratteristiche del fondo (BI-EUR)	Rating medio ponderato	Comm. di gestione annuale	Profilo di rischio (SRRRI) ⁴	AuM ⁵ (in milioni di EUR)
Conservative Fixed Income Fund ⁶	AA+	0,1%	2	103

Una soluzione per evitare i rendimenti negativi degli asset a basso rischio.

2 Prepararsi alla crescente domanda di ESG sulla scia della nuova normativa UE¹

Nordea 1 – European Stars Equity Fund

LU1706106447 (BP-EUR) / LU1706108732 (BI-EUR)

- Investire in società con un **vantaggio competitivo** sostenibile e la capacità di svolgere la propria attività in modo **responsabile**, consentendo loro di **migliorare i propri rendimenti**
- **Azionariato attivo ed engagement** con le società per creare un impatto positivo e duraturo
- **Piena integrazione dell'analisi ESG** per una migliore valutazione, identificazione e gestione dei rischi e delle opportunità

Performance in % ⁷ (BI-EUR)	Da inizio anno	3 anni	Dal lancio	Profilo di rischio (SRRRI) ⁴	AuM ⁵ (in milioni di EUR)
European Stars Equity Fund ⁸	8,43	22,04	24,94	6	609

Una soluzione di investimento che utilizza una vera integrazione ESG per individuare i futuri leader europei.

3 Gender diversity: liberare il potenziale

Nordea 1 – Global Gender Diversity Fund

LU1939214695 (BP-EUR) / LU1939215312 (BI-EUR)

- Investire in aziende che integrano la **gender diversity** tende a **generare rendimenti superiori** rispetto al mercato nel suo complesso
- Approccio bottom-up basato su un solido quadro di riferimento ESG
- Selezione di imprese sostenibili e interessanti, con un'**elevata rappresentanza di donne tra i dirigenti di alto livello**

Performance in % ⁷ (BI-EUR)	Da inizio anno	3 anni	Dal lancio	Profilo di rischio (SRRRI) ⁴	AuM ⁵ (in milioni di EUR)
Global Gender Diversity Fund ⁹	1,46	-	14,30	6	113

Partecipare alla costruzione di una società più diversificata, ottenendo al contempo rendimenti interessanti.

4 Il sole sorge in Oriente: partecipare alle opportunità di crescita post-COVID della Cina

Nordea 1 – Chinese Equity Fund¹⁰

LU0975278572 (BP-USD) / LU2254190437 (BI-USD)

- Processo **bottom-up** fondamentale che segue uno stile di investimento **GARP (Growth at a Reasonable Price)** di elevata qualità
- **Concentrarsi sui leader e sui "disruptor" emergenti** nell'intera gamma della capitalizzazione di mercato, beneficiando di un'economia più digitalizzata e più autosufficiente
- Team d'investimento di grandi dimensioni, che si basa sulla ricerca, e che utilizza le proprie **risorse sul campo** per sfruttare il **vantaggio informativo** e individuare le inefficienze del mercato

Performance in % ⁷ (BP-USD)	Da inizio anno	3 anni	Dal lancio	Profilo di rischio (SRRRI) ⁴	AuM ⁵ (in milioni di USD)
Chinese Equity Fund ¹¹	35,69	47,87	109,58	6	334

La ripresa della Cina sta accelerando. Partecipare alla fase positiva della crescita asiatica.

1) Nell'ambito del Piano d'azione dell'UE sugli ESG, le modifiche previste alla direttiva MiFID II richiedono che i consulenti finanziari si informino e quindi soddisfino le preferenze degli investitori in merito all'impatto sostenibile dei loro investimenti, come un'attività di routine della consulenza finanziaria. 2) Poiché il track record del Nordea 1 – Conservative Fixed Income Fund è inferiore a un anno, non siamo in grado di mostrare i dati sulla performance del fondo. 3) **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 gli investitori possono perdere parte o la totalità dell'importo investito.** 4) L'indicatore misura il rischio di fluttuazioni dei prezzi dei certificati del fondo in base alla volatilità degli ultimi 5 anni. Il profilo va dalla categoria 1 (rischio più basso e in genere rendimento più basso) alla categoria 7 (rischio più elevato e in genere rendimento più elevato). Si ricorda che la categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischio. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del rispettivo OICVM, in quanto la categoria potrebbe cambiare in futuro. **Il presente documento non riporta tutte le informazioni pertinenti relative ai rischi d'investimento associati a questi comparti, per maggiori dettagli si rimanda al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID).** 5) Attivi in gestione al 30.11.2020. 6) Data di lancio: 14.05.2020. 7) Rendimento cumulativo al 30.11.2020. **Le performance rappresentate sono storiche; i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il valore delle azioni può variare e non è assicurato, gli investitori possono perdere parte o la totalità dell'importo investito.** 8) Data di lancio: 14.11.2017. 9) Data di lancio: 21.02.2019. 10) A decorrere dal 05.05.2020, la politica d'investimento del fondo è stata modificata e il sub-gestore è cambiato. I dati di performance riportati per i periodi precedenti a tale data sono stati ottenuti in circostanze non più valide. 11) Data di lancio: 05.12.2013.

Fonte (se non indicato diversamente): Nordea Investment Funds S.A. Periodo in esame (se non indicato diversamente): 05.12.2013 – 30.11.2020. La performance è calcolata sulla differenza tra i valori delle attività (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 iniziali e di uscita alla data del 30.11.2020. Commissioni di ingresso e di uscita potrebbero influire sul valore della performance. **Le performance rappresentate sono storiche; i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il valore delle azioni può variare e non è assicurato, gli investitori possono 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 la performance rappresentata potrebbe variare in base alle fluttuazioni valutarie. 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 rispetto al/i fondo/i presentato/i. Gli investimenti riguardanti i fondi Nordea devono essere effettuati sulla base del Prospetto informativo e del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), 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.** 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. Come conseguenza della politica d'investimento il valore delle azioni non è assicurato e può fluttuare ampiamente. 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 dei rischi di investimento associati a questo/i fondo/i, si rimanda al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), disponibile come sopra descritto.** Nordea Investment Funds S.A. ha deciso di assorbire i costi di ricerca, pertanto tali costi saranno in futuro coperti dall'attuale struttura commissionale (commissioni di gestione e di amministrazione). Nordea Investment Funds S.A. pubblica esclusivamente informazioni relative ai prodotti e non fornisce alcuna raccomandazione d'investimento. Pubblicato da Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxembourg, che è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) autorità lussemburghese di sorveglianza dei mercati finanziari. Per ulteriori informazioni, La preghiamo di contattare il Suo consulente finanziario. Egli potrà consigliarla in maniera imparziale sui fondi di Nordea Investment Funds S.A. **Si prega di notare che potrebbero non essere disponibili tutti i comparti e le classi di azioni nella sua nazione. Informazioni aggiuntive per gli investitori in Svizzera:** Il Rappresentante e la Banca incaricata dei pagamenti in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale di Zurigo, Selhaustrasse 16, CH-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 www.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, BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano, 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. – Succursale Italia e sul sito www.nordea.it. **Il Prospetto ed il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) sono stati debitamente pubblicati presso la Consob. Prima dell'adesione leggere il Prospetto informativo e il KIID, 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 comparto. Per conoscere il profilo di rischio dei suddetti comparti, si prega di fare riferimento al prospetto del fondo. Fonte (se non indicato diversamente): Nordea Investment Funds S.A. Laddove non diversamente indicato, tutte le considerazioni espresse appartengono a Nordea Investment Funds S.A. 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 altre tipologie di investimento contenuti all'interno del presente documento non costituiscono sollecitazione alla compravendita di tali investimenti, ma hanno scopo illustrativo.