

## Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7

Rischio più basso

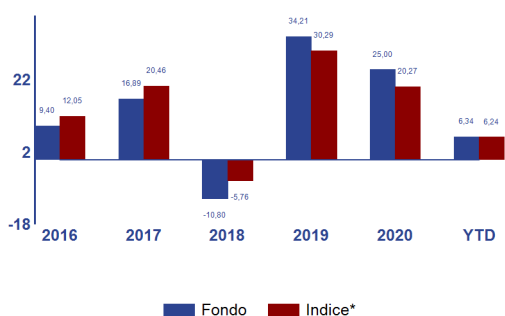
Rischio più elevato

### Performance in %

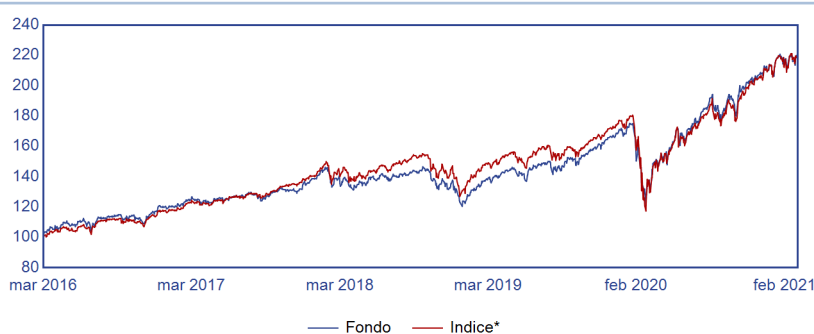
Cumulativo	Fondo	Indice*
Anno corrente	6,34	6,24
1 mese	3,25	3,55
3 mesi	6,34	6,24
1 anno	60,30	61,76
3 anni	66,44	58,11
5 anni	106,13	110,06
Dalla data di lancio	218,86	245,88

Dati Statistici	Fondo	Indice*
Performance annualizzate in %**	18,51	16,50
Volatilità in %**	17,66	19,05
Alfa in %**	3,49	
Beta**	0,90	
Indice di Sharpe**	0,94	0,77
Correlazione**	0,97	
Information ratio**	0,42	
Tracking error in %**	4,74	

### Rendimento Annuo



### Performance (base 100)



### Dati del fondo

Classe di azioni	BI-USD	Data di lancio	30/05/2012
Categoria del fondo	Ad accumulazione	ISIN	LU0772957808
NAV	318,86	Sedol	B89PVL9
AUM (Million USD)	1.212,66	WKN	A1J0G5
Investimento minimo (EUR)	75.000	Bloomberg	NNAABIU LX
Massimo commissione di entrata in %	0,00	Numero di posizioni	64
Commissione di gestione in %	0,750	Swing factor / Threshold	No / No
Gestore	Fundamental Equities Team		

\* Russell 3000 - Net Return Index (Fonte: Datastream)

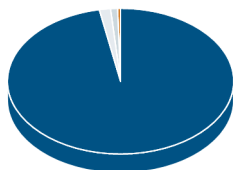
\*\* Dati annualizzati su tre anni

A decorrere dal 19/11/2018 la politica di investimento del fondo è stata modificata. I dati sulla performance antecedenti a tale data sono stati conseguiti in circostanze non più valide.

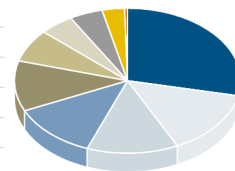
A decorrere dal 19/11/2018 il comparto Nordea 1 - North American All Cap Fund è stato rinominato Nordea 1 - North American Stars Equity Fund  
Performance in USD

### Allocazione Attivi in %

Paese	Fondo
Stati Uniti	96,98
Regno Unito	1,59
Cina	1,01
Disponibilità liquide nette	0,42



Settore	Fondo
Informatica	28,34
Finanza	14,43
Salute	13,03
Industria	12,39
Beni voluttuari	11,22
Servizi di comunicazione	7,31
Beni di prima necessita'	4,89
Materiali	4,76
Altro	3,22
Disponibilità liquide nette	0,42



### Principali investimenti in %

Nome del titolo	Paese	Settore	Peso
Alphabet	Stati Uniti	Servizi di comunicazione	5,93
Microsoft	Stati Uniti	Informatica	5,59
Amazon.com	Stati Uniti	Beni voluttuari	5,32
Apple	Stati Uniti	Informatica	4,04
JPMorgan Chase	Stati Uniti	Finanza	3,58
Visa	Stati Uniti	Informatica	2,82
Texas Instruments	Stati Uniti	Informatica	2,59
Stryker	Stati Uniti	Salute	2,49
Autoliv	Stati Uniti	Beni voluttuari	2,19
Medtronic	Stati Uniti	Salute	2,02

### Strategia di investimento

Il comparto detiene posizioni azionarie lunghe in titoli azionari emessi da società del Nord America, con l'obiettivo di generare una performance superiore del 3% p.a. rispetto all'indice Russell 3000 Net Return nell'arco di un ciclo di investimento completo. Il portafoglio segue un approccio di tipo bottom-up e investe in titoli di aziende caratterizzate da fondamentali attraenti e in grado di soddisfare gli standard internazionali in materia ambientale, sociale e di corporate governance (ESG). Il comparto ha perciò un forte bias nei confronti di aziende caratterizzate da un robusto profilo in materia ambientale, sociale e di corporate governance (ESG) e/o che contribuiscono ad offrire soluzioni alle sfide poste a livello globale in ambito ESG. Il team di gestione ha un orizzonte di investimento di 3-5 anni.

## Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Profilo di rischio e di rendimento



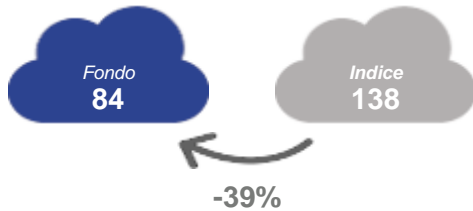
### Caratteristiche di sostenibilità

- ✓ Engagement
- ✓ Integrazione ESG
- ✓ Screening positivo ESG e selezione
- ✓ Screening basato sulla norma ed elenco di esclusione delle imprese
- ✓ Votazioni

### Sintesi dell'integrazione ESG

Il fondo non investe in società impegnate nella produzione di armi illegali o nucleari o con più del 10% delle loro entrate derivante da sabbie bituminose. Escludiamo inoltre le società con un'esposizione elevata e prolungata alle miniere di carbone, con una soglia di entrate del 10% per il carbone termico e del 30% per il carbone totale (compreso il carbone metallurgico). Oltre a queste esclusioni societarie (1), abbiamo sviluppato una gamma specifica di prodotti all'avanguardia focalizzati sull'investimento responsabile: i fondi STARS. Il nostro team dedicato all'investimento responsabile conduce un'analisi ESG approfondita su ogni partecipazione, che ha come risultato un punteggio interno. Il nostro modello proprietario di punteggio ESG include anche un'analisi del modello di business, oltre agli aspetti ambientali, sociali e di governance. Valutiamo come le tendenze della sostenibilità possano influire positivamente o negativamente sul modello di business dell'azienda, sulla sua catena del valore, sui prodotti e sui servizi. Cerchiamo anche di comprendere qual è il contributo dell'azienda a questi temi. Si prega di notare che il rating MSCI ESG è uno strumento prevalentemente retrospettivo, basato principalmente su informazioni pubblicamente disponibili e può differire dal punteggio interno di Nordea, che si basa su un approccio previsionale. (1) L'elenco delle esclusioni societarie di Nordea Asset Management è disponibile al seguente link: <https://www.nordea.com/en/sustainability/sustainable-business/investments/exclusion-list/>

### Intensità media ponderata del carbonio



(In tonnellate di CO2 equivalente per dollaro milioni di vendite)

Fonte: I valori delle emissioni e del turnover per le azioni provengono dall'indice MSCI. I valori delle emissioni/turnover per le obbligazioni provengono da ISS Ethix. Per i titoli sovrani (paesi) il turnover è sostituito dal PIL. I dati tengono conto solo delle emissioni scope 1 e 2, escluse le emissioni scope 3. L'intensità di carbonio del nostro fondo potrebbe pertanto risultare superiore all'indice di riferimento. Scope 1 si riferisce alle emissioni Greenhouse Gas Protocol (GHG) dirette, Scope 2 si riferisce alle 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.

### Rating ESG

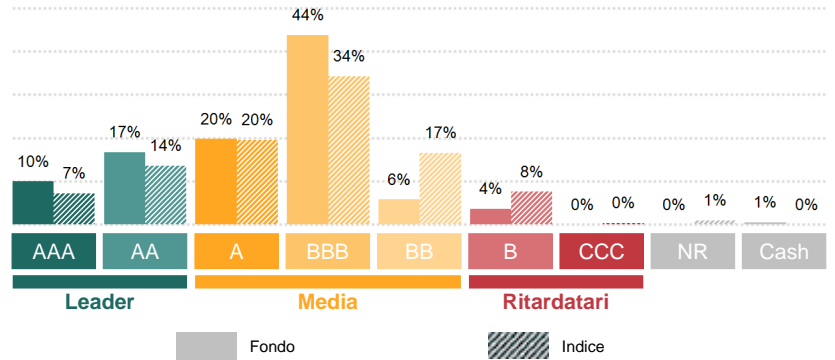
Fondo	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC
Indice	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC

Tasso di copertura (Fondo/Indice): 99% / 99%

### Indice: Russell 3000 - Net Return Index

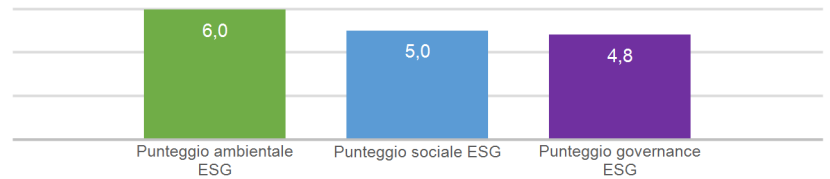
Fonte: MSCI ESG research LLC

### Ripartizione per rating ESG



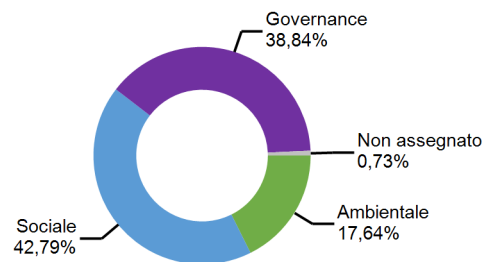
Fonte: MSCI ESG research LLC

### Punteggi per criterio ESG



Fonte: Tutti i dati sono tratti da MSCI ESG Fund Ratings al 31/03/2021, sulla base delle partecipazioni al 28/02/2021. Il rating complessivo del portafoglio viene calcolato su base settoriale, mentre i sottostanti rating individuali E, S e G sono assoluti. Pertanto, il rating complessivo non può essere considerato come la media dei singoli rating E, S e G. Valutazione su una scala da 0 a 10, dove 0 è molto scarso e 10 è molto buono.

### Esposizione del portafoglio per criterio ESG



Fonte: Tutti i dati sono tratti da MSCI ESG Fund Ratings al 31/03/2021, sulla base delle partecipazioni al 28/02/2021.

### Etichette ESG



Il **Label ISR** certifica il fondo. Questa certificazione è creata e supportata dal Ministero delle Finanze francese. L'obiettivo della certificazione è aumentare la visibilità dei prodotti SRI fra i risparmiatori in Francia ed Europa. Il fondo è certificato dal **LuxFLAG ESG Label**. LuxFLAG è un'associazione internazionale non-profit e un'agenzia di certificazione ESG. 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 sostenibilità e non sia esposto a prassi non sostenibili, senza richiedere alcuna dettagliata analisi agli investitori stessi.

I parametri sono utilizzati unicamente a scopo illustrativo e si basano esclusivamente sulle opinioni di MSCI ESG Research © 2021 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 delle parti ESG offre garanzie esplicite o implicite di alcun tipo e perciò si dissocia 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.

Fonte (se non indicato diversamente): Nordea Investment Funds S.A. Periodo di riferimento (se non indicato diversamente): 26/02/2021 - 31/03/2021. 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 31/03/2021. 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 delle azioni può variare in maniera significativa e non è assicurato. 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. 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 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 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 può fluttuare ampiamente e non è assicurato. 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 per gli investitori (KIID), disponibile come sopra descritto. Nordea Investment Funds S.A. ha deciso di sostenere direttamente i costi di ricerca, che risultano quindi 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 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 Securities Services, Paris, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. **Informazioni aggiuntive per gli investitori in Italia:** In Italia, la documentazione sopra elencata relativa alla SICAV è disponibile presso i collocatori e sul sito web [www.nordea.it](http://www.nordea.it). L'elenco aggiornato dei Soggetti collocatori e rispettive banche incaricate dei pagamenti è messo a disposizione del pubblico presso gli stessi Soggetti collocatori, e presso le rispettive banche incaricate 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 e sul sito [www.nordea.it](http://www.nordea.it). **Il Prospetto informativo 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 Soggetti 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. 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. 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 dei benefici e dei carichi fiscali dipenderà dalle circostanze di ogni individuo ed è soggetto a variazione nel futuro.