Nordea

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nordea 1 - Smart Step Fund - E - EUR Share Class
La Società di gestione è Nordea Investment Funds S.A., una società del Gruppo Nordea.
ISIN: LU3295620770
Sito web: www.nordea.lu - Chiamare il numero +352 27 86 51 00 per maggiori informazioni.
Nordea Investment Funds S.A. è autorizzata in Lussemburgo e vigilata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Nordea 1, SICAV è UCITS autorizzata in Lussemburgo e vigilata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Documento pubblicato in data 13/08/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo
Questo prodotto è un fondo di Nordea 1, SICAV, una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) con più comparti, disciplinata dalla Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di Organismi d'investimento collettivo del risparmio.

Durata
Il fondo è costituito a tempo indeterminato.
Il Consiglio di amministrazione potrà disporre, in via obbligatoria, il rimborso ovvero la fusione di tutte le azioni o le classi di azioni del fondo. Le circostanze che potrebbero portare a una decisione di questo tipo sono riportate nel prospetto del fondo, consultabile su www.nordea.lu. Sezione "legale".

Obiettivi
Obiettivo d'investimento L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine.
Strategia di investimento Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione seleziona titoli che sembrano offrire prospettive di crescita e opportunità d'investimento superiori. Il fondo mira a conseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo in un portafoglio diversificato e dinamico, in cui l'investimento nella componente azionaria viene ottenuto mediante una procedura di ribilanciamento ("step-in"). Il fondo segue un approccio d'investimento dinamico, che prevede inizialmente la costruzione di un portafoglio con almeno il 70% investito in covered bond, titoli di Stato europei o strumenti del mercato monetario. Durante il periodo di step-in, il fondo sposterà progressivamente e sistematicamente l'esposizione verso le azioni globali. In condizioni di mercato normali, si prevede che l'esposizione azionaria aumenterà dell'1,5% circa al mese, anche se tale percentuale può variare in base alle condizioni di mercato e alla continua valutazione del Gestore degli investimenti. Al termine del periodo di step-in, il fondo punterà ad avere un'esposizione azionaria compresa tra l'80% e il 100%.
Politica d'investimento Il fondo investe principalmente in obbligazioni e strumenti del mercato monetario, e in azioni di società di tutto il mondo. In particolare, il fondo investirà inizialmente soprattutto in covered bond, titoli di Stato europei e strumenti del mercato monetario. I covered bond sono denominati in valute europee o sono emessi da società o istituzioni finanziarie aventi sede o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in Europa. Il fondo investirà anche in azioni di società di tutto il mondo, e l'esposizione ai titoli azionari sarà incrementata gradualmente durante il periodo di step-in, come descritto nella parte dedicata alla strategia. Il fondo sarà esposto (attraverso investimenti o liquidità) a valute diverse dalla valuta di base.
Derivati: Il fondo può utilizzare derivati con finalità di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti.
Utilizzo di Total Return Swap Non atteso
Tecniche e strumenti Utilizzo: Non atteso
Benchmark Assente
Utilizzo del benchmark Il fondo è gestito attivamente, senza riferimento a un benchmark.
Investimento responsabile Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, come previsto dall'art. 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il fondo effettua in parte investimenti sostenibili. Il fondo considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Maggiori informazioni sono riportate nel prospetto informativo del fondo e su www.nordea.lu.
Rimborso e negoziazione: un investitore può ottenere il rimborso delle azioni detenute nel fondo su richiesta, su base giornaliera.
Politica di distribuzione: Questa classe di azioni non distribuisce dividendi. I proventi degli investimenti sono reinvestiti.
Valuta di base: Il fondo è denominato in EUR. Anche gli investimenti in questa classe di azioni sono regolati in EUR.

Investitore al dettaglio di riferimento
Il fondo è destinato agli investitori che accettano e comprendono che il valore del fondo è direttamente connesso al valore degli investimenti sottostanti, pertanto sarà soggetto a oscillazioni nel tempo, e che sussiste il rischio di perdita dell'intero importo investito. Il fondo è indicato per tutti i tipi di investitori attraverso qualsiasi canale di distribuzione. Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni. Il periodo di detenzione raccomandato si basa perlopiù sulla volatilità storica degli investimenti sottostanti e non è direttamente applicabile se utilizzato in un portafoglio basato sul profilo di rischio dell'investitore.

Informazioni pratiche
Banca depositaria: La Banca depositaria del fondo è JP Morgan SE - Luxembourg branch.
Periodo di step-in: Il periodo di step-in avrà una durata massima di 5 anni a partire dal 27 febbraio 2026 e terminerà il 27 febbraio 2031. Alla fine del periodo di step-in il consiglio potrà decidere di incorporare il fondo in un altro fondo e, laddove scelga questa opzione, né darà previa comunicazione agli azionisti. Qualora condizioni di mercato eccezionali dovessero rendere inaccettabile nell'interesse degli azionisti raggiungere l'esposizione azionaria prevista alla fine del periodo di step-in, potremmo decidere di differire la fine del periodo di step-in di un massimo di 6 mesi.
Ulteriori informazioni: Il presente Documento contenente le informazioni chiave è stato preparato per una specifica classe di azioni. Le attività e le passività di ciascun fondo di Nordea 1, SICAV sono separate, e dunque sull'investimento in questo fondo incidono soltanto i profitti e le perdite ascrivibili al fondo stesso. Per questo fondo sono disponibili anche altre classi di azioni. L'investitore può convertire il proprio investimento in azioni di questo fondo con un investimento in azioni di un altro fondo di Nordea 1, SICAV. Informazioni dettagliate sono disponibili gratuitamente su www.nordea.lu alla sezione "Fondi", ad esempio una copia del prospetto informativo e delle relazioni finanziarie periodiche di Nordea 1, SICAV in inglese, così come i NAV giornalieri delle classi di azioni disponibili.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	**2**	3	4	5	6	7

Rischio più basso **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e potreste recuperare un importo inferiore.

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.
SRI=2 : Le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.
Per ulteriori informazioni sui rischi a cui è esposto il fondo si rimanda alla sezione "Descrizioni dei rischi" del prospetto.
Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:
Rischio di concentrazione, Rischio connesso ai covered bond, Rischio di credito, Rischio connesso ai derivati, Rischio di rimborso anticipato e di proroga.
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso

Performance Scenari

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10 000 EUR Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	-	-
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 940 EUR	7 570 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.59%	-5.41%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 550 EUR	9 090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.51%	-1.88%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 110 EUR	9 860 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1.06%	-0.29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 910 EUR	10 710 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9.06%	1.39%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore.
Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento (e il parametro di riferimento) tra il 2017 e il 2022.
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento (e il parametro di riferimento) tra il 2020 e il 2025.
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento (e il parametro di riferimento) tra il 2016 e il 2021.

Cosa accade se Nordea Investment Funds S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza da parte nostra, gli attivi del fondo affidati alla custodia della banca depositaria non saranno intaccati. Tuttavia, in caso di insolvenza della banca depositaria o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria, che non sarà coperta da alcun sistema di indennizzo degli investitori o di garanzia. Tuttavia, questo rischio è mitigato dal fatto che la banca depositaria è tenuta per legge e in virtù dei regolamenti a separare i propri attivi da quelli del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: - Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
EUR 10 000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali (**)	229 EUR	1 185 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2.3%	2.3% ogni anno

(*) Questa sezione dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2.0% prima dei costi e al -0.3% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo alcuna spesa d'ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna spesa di uscita.	0 EUR

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.03 % del valore dell'investimento fino al 26.02.2027. Si prega di notare che la commissione di gestione è destinata ad aumentare gradualmente nel tempo, come indicato nel prospetto informativo, e di conseguenza i costi amministrativi o di esercizio totali sono stimati come segue: 2.13% annuo dal 27.02.2027 fino al 26.02.2028 2.23% annuo dal 27.02.2028 fino al 26.02.2029 2.43% annuo dal 27.02.2029 fino al 26.02.2030 2.53% annuo dal 27.02.2030	203 EUR
Costi di transazione	0.26% del valore annuo dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti all'acquisto e alla vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	26 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non sono previste commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Questo prodotto non prevede un periodo minimo di detenzione ma è pensato per l'investimento a lungo termine; l'investitore dovrebbe essere pronto a mantenere l'investimento per almeno 5 anni.
Le richieste di rimborso ricevute dall'Agente di trasferimento entro le ore 15.30 CET di qualunque giorno di valutazione saranno evase in tale giorno.
Il prezzo delle azioni corrisponde al valore patrimoniale netto calcolato per il giorno in cui la richiesta di transazione viene evasa. Le richieste di rimborso pervenute dopo il limite orario saranno evase il giorno di valutazione successivo.
Maggiori informazioni sui processi di rimborso e valutazione sono riportate nel prospetto informativo del fondo, consultabile su www.nordea.lu. La Società di gestione può ricorrere a strumenti di gestione della liquidità (Liquidity Management Tools, "LMT") che potrebbero incidere sulla possibilità di rimborsare l'investimento effettuato, sulle tempistiche del rimborso e sugli importi versati per la sottoscrizione o ricevuti a titolo di rimborso. Tali strumenti possono includere la sospensione delle sottoscrizioni, dei riacquisti e dei rimborsi, restrizioni al rimborso, swing pricing e rimborsi in natura. La selezione degli strumenti applicabili, i rispettivi termini d'uso e i livelli massimi sono illustrati nel dettaglio nel prospetto informativo del fondo.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami relativi al prodotto possono essere inoltrati per iscritto:
Compilando il modulo disponibile su Nordea.lu
o per posta all'indirizzo: Nordea Investment Funds S.A., All'attenzione di: Compliance Officer, 562 rue de Neudorf, L-2220 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

Altre informazioni pertinenti

I prezzi giornalieri delle azioni sono disponibili su www.nordea.lu. Le informazioni sulle performance passate negli ultimi 0 anni e gli scenari basati sulle performance precedenti della classe di azioni sono disponibili su:

-https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Nordea_LU3295620770_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Nordea_LU3295620770_it.pdf.

I risultati passati non offrono un'indicazione dei rendimenti futuri. Pertanto, gli investimenti sono soggetti a rischi e gli investitori potrebbero non ottenere i risultati illustrati.

**I costi totali indicati si basano sulle commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio attualmente applicabili. Poiché non è stato possibile riflettere la struttura a livelli delle commissioni di gestione, è probabile che i costi totali indicati sottovalutino i costi effettivi sostenuti durante il periodo di detenzione.