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 – Alpha 10 MA Fund - BC - EUR Share Class**
**La Società di gestione è Nordea Investment Funds S.A., una società del Gruppo Nordea.**
ISIN: LU0841597866
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 30/10/2026

## 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 massimizzare il rendimento per gli azionisti a lungo termine mediante una combinazione di reddito e crescita del capitale (rendimento totale). Il fondo punta a una volatilità compresa tra il 7% e il 10%, dove il 10% viene considerato il livello di volatilità estremo ("tail volatility") in condizioni di mercato avverse.
**Strategia d'investimento** Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di gestione cerca di assumere un'esposizione a più strategie basate sui premi al rischio con correlazione scarsa o nulla tra loro. L'allocazione tra queste strategie si basa su costanti valutazioni bottom-up, con un'enfasi sull'andamento del mercato a breve termine in varie classi di attività e fattori di rischio. Inoltre, il team assume posizioni sia lunghe che corte e gestisce attivamente le valute.
Politica d'investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o mediante derivati, in varie classi di attivi, tra cui azioni, obbligazioni emesse da società, istituzioni finanziarie o enti pubblici, strumenti del mercato monetario e valute di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo può investire in azioni e titoli collegati ad azioni, titoli di debito e strumenti analoghi, strumenti del mercato monetario e OICVM/OICR, inclusi fondi negoziati in borsa. Può inoltre investire in credit default swap. A causa dell'ampio ricorso a strumenti derivati, il fondo può detenere più del 20% del suo patrimonio complessivo in liquidità e strumenti equivalenti. Il fondo potrebbe essere 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. Il fondo può fare ampio ricorso a strumenti finanziari derivati per attuare la politica di investimento e conseguire il suo profilo di rischio target.
**Utilizzo di total return swap** % del patrimonio complessivo: atteso 50%; massimo 250% Maggiori informazioni sull'effetto leva e sull'utilizzo di TRS sono riportate nel prospetto informativo del Fondo, consultabile su www.nordea.lu. (Sezione legale)
**Tecniche e strumenti** Utilizzo: Non atteso
**Benchmark** EURIBOR 1M.
**Utilizzo del benchmark** Il benchmark è utilizzato unicamente a scopo di raffronto delle performance. Il portafoglio del fondo è a gestione attiva e non fa riferimento né è vincolato al benchmark.
**Investimento responsabile** Il fondo applica salvaguardie basilari in materia ambientale e/o sociale. 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.
**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=4 : 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.
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 connesso a derivati, Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera, Rischio connesso alla copertura.
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<br>Esempio di investimento: 10 000 EUR<br>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 | 6 670 EUR | 6 210 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -33.27% | -9.08% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 240 EUR | 9 250 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7.61% | -1.54% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 180 EUR | 11 680 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.85% | 3.16% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 11 130 EUR | 13 160 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11.31% | 5.64% |

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 tra il 2021 e il 2025.
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento (e il parametro di riferimento) tra il 2017 e il 2022.
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?

Gli attivi del Fondo sono custoditi dalla banca depositaria. 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. Tale perdita non sarà coperta da alcun sistema di indennizzo degli investitori o di garanzia. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che la banca depositaria è tenuta per legge e in virtù dei regolamenti a separare i propri attivi da quelli del Fondo. La banca depositaria sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

## 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 | 196 EUR | 1 152 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 2.0% | 2.0% 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 5.1% prima dei costi e al 3.2% 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 | Il prospetto del fondo indica una commissione massima del 5.00%. Essa non viene addebitata dalla Società di gestione, bensì si tratta della commissione massima che può essere applicata da chi vende il prodotto all'investitore. | Fino a 500 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 | 1.40% del valore annuo dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'anno precedente o sui costi attesi. | 140 EUR |
| Costi di transazione | 0.56% 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. | 56 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 8 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_LU0841597866_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Nordea_LU0841597866_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.