

Nordea 2 – Global Asset Allocation Target Date Fund1

ISIN: LU1625064396



Perché investire nel comparto

1. E' una soluzione per affrontare le attuali sfide di mercato

In un contesto di mercato in continua evoluzione e caratterizzato da bassi rendimenti sul segmento dei bond governativi, un tempo considerati 'beni rifugio' dagli investitori con un basso profilo di rischio, è sempre più difficile identificare opportunità di investimento in grado di generare performance senza esporre gli investitori a rischi eccessivi di mercato. Il Global Asset Allocation Target Date Fund 1 punta ad offrire una soluzione alle esigenze attuali degli investitori.

2. Dividendo annuale del 2%¹

Il Comparto ha l'obiettivo di distribuire un dividendo annuale del 2% durante i primi 4 anni di vita del Comparto (calcolato sulla base del valore iniziale del NAV). Il dividendo finale (per il 5° anno) sarà variabile e legato alle performance del Comparto dal lancio, e distribuito alla data di chiusura contemporaneamente con il capitale (per maggiori informazioni si rinvia al prospetto informativo). Grazie a questo approccio gli investitori sono in grado di beneficiare di un rendimento regolare durante la vita del Comparto¹.

3. Punta a preservare il capitale a scadenza²

Il Comparto persegue la strategia di bilanciare il rischio di mercato attraverso la combinazione di ingredienti che vengono scelti con l'obiettivo di preservare il capitale e generare performance nelle diverse fasi di mercato. Il Comparto utilizza il budget di rischio per costruire una soluzione in grado di proteggere il capitale investito con un livello di volatilità attesa compresa tra il 3% – 6% all'anno³.

4. Investe in maniera diversificata sui mercati globali

Il Comparto investe in maniera diversificata sui mercati globali obbligazionari, azionari (con un limite massimo del 15%) e delle valute. L'esposizione valutaria del Comparto sarà prevalentemente in Euro con la possibilità di utilizzo

di tecniche di copertura per abbassare il rischio del portafoglio. Investendo in modo dinamico sui mercati, il team di gestione dispone della necessaria flessibilità per selezionare le aree di mercato che offrono le migliori opportunità senza esporre gli investitori a rischi non compensati.

Punti di forza

- Salvaguardia del capitale grazie al consolidato approccio di 'bilanciamento dei rischi'
- Distribuzione di un dividendo annuale per offrire rendimenti regolari durante la vita del Comparto¹
- Asset allocation strategica e tattica con gestione dinamica della duration
- Utilizzo di un budget di rischio limitato (volatilità annua attesa tra il 3% – 6%³) per evitare di assumere rischi non compensati
- Il Global Asset Allocation Target Date Fund 1 è un Comparto della SICAV di diritto lussemburghese Nordea 2 e gestito dal team Multi Assets di Nordea, responsabile per una serie di fondi bilanciati e flessibili ampiamente diffusi

Caratteristiche del comparto

- **Orizzonte temporale:** 5 anni
Questo Comparto non è indicato per gli investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale prima della data di liquidazione del Comparto ("Data di Scadenza").
- **Periodo di sottoscrizione:** il periodo di sottoscrizione inizierà il 21-08-2017 e terminerà il 10-11-2017. Oltre questa data il Comparto non accetterà nuove sottoscrizioni. Il primo NAV sarà calcolato il giorno 13-11-2017.
- **Universo di investimento:** mercati azionari, obbligazionari globali e valutari. Il Comparto applicherà la propria strategia d'investimento assumendo posizioni in una vasta gamma di classi e sottoclassi di attività del reddito fisso e azionarie nonché in valute di tutto il mondo, mediante l'investimento diretto in titoli o indirettamente tramite l'utilizzo di derivati e, in misura limitata, mediante l'investimento in fondi. Il gestore degli investimenti mira a individuare driver di rendimento utilizzando posizioni sia lunghe che corte in un'ampia gamma di strumenti a reddito fisso. Inoltre, con riferimento a una porzione più limitata del comparto, il gestore degli investimenti punta a investire in strumenti azionari.
- **Bilanciamento dei rischi:** al fine di preservare il capitale investito, il Comparto seleziona strumenti di investimento de-correlati per favorire performance regolari e con un livello di volatilità compreso nei valori sopra indicati (3% – 6%)³. Alcuni strumenti di investimento

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.

1) Il dividendo non è garantito. Nordea ha la facoltà di ridurre il dividendo o di utilizzare il capitale investito qualora le performance del Comparto (al netto delle commissioni) siano inferiori al 2%. In tal caso, si preferirà utilizzare il capitale a meno che Nordea non consideri questa opzione penalizzante per gli interessi dei sottoscrittori. 2) Non vi è alcuna garanzia che non vi sia perdita di capitale alla data di chiusura del Comparto. 3) Non vi è alcuna garanzia che i limiti di volatilità non possano essere superati.

tenderanno a performare meglio durante le fasi di rialzo dei mercati, altri invece tenderanno a difendersi meglio nelle fasi di ribasso dei mercati. Questo approccio consente una gestione svincolata da decisioni di allocazione top-down evitando scommesse direzionali.

Il Gestore

Il fondo è gestito dal Multi Assets Team di Nordea, responsabile per la gestione di portafogli multi asset e flessibili con masse complessive di oltre 100 miliardi di euro.

Nell'attuale contesto di mercato caratterizzato da bassi rendimenti sui bond governativi e valutazioni 'ricche' dei mercati azionari o del segmento ad alto rendimento, è di vitale importanza selezionare prodotti gestiti in maniera dinamica e che investono in modo diversificato sui mercati. L'approccio di bilanciamento dei rischi utilizzato dal team di gestione ha dimostrato la sua validità in questo contesto di mercato. Grazie alla selezione di strumenti di investimento che funzionano in diverse fasi di mercato, questo approccio consente al team di combinare investimenti de-correlati senza dover modificare il portafoglio sulla base di posizionamenti direzionali di tipo top-down.

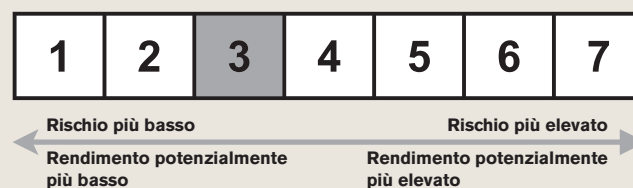
Informazioni generali	
Codice ISIN	LU1625064396
Categoria	Bilanciato prudente
Periodo di sottoscrizione	da 21-08-2017 al 10-11-2017
Modalità di sottoscrizione	Unica soluzione
Importo minimo di sottoscrizione	Non previsto
Commissione di sottoscrizione	1,5% (dell'investimento iniziale)
Spese correnti ⁴	0,97% (di cui 0,80% di commissioni di gestione)
Commissioni di performance	Non previste
Commissioni di rimborso anticipato	Non previste
Calcolo NAV	Giornaliero (eccetto giorni festivi in Lussemburgo)

4) Il valore è stato calcolato sulla base di stime in quanto il prodotto è di nuova costituzione. L'importo delle spese correnti può variare da un esercizio all'altro. Tale importo non include le commissioni di performance e i costi di transazione, comprendenti le commissioni di intermediazione spettanti a terzi e le commissioni bancarie sulle operazioni in titoli. La relazione annuale del fondo per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata delle spese sostenute.

I comparti citati fanno parte di Nordea 2, 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 in rispetto al/i fondo/i presentato/i. **Gli investimenti riguardanti i fondi Nordea devono essere effettuati sulla base del prospetto informativo e del documento di informazioni chiave per gli investitori, che sono disponibili sul sito internet www.nordea.it, 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, e in Italia, presso i Soggetti collocatori.** L'elenco aggiornato dei Soggetti collocatori, raggruppati per categorie omogenee, è messo a disposizione del pubblico presso gli stessi Soggetti collocatori, presso le filiali capoluogo di regione di BNP Paribas Securities Services, e sul sito www.nordea.it. **Il prospetto ed il documento di informazioni chiave per gli investitori sono stati depositati presso gli archivi Consob.** Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo e il KIID. Eventuali richieste di informazioni potranno essere inviate ai Soggetti collocatori. Gli investimenti in strumenti derivati e le operazioni in valuta estera possono essere soggette 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. Per ulteriori dettagli sui rischi di investimento associati a questo/i fondo/i, si rimanda al documento di informazioni chiave per gli investitori, disponibile come sopra descritto.** 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 des Secteurs Financiers (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. 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. E' vietata la riproduzione e la circolazione di questo documento senza previa autorizzazione. 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. Il livello delle agevolazioni e incrementi fiscali dipenderà dalle circostanze di ogni individuo ed è soggetto a variazione nel futuro. **I rendimenti passati non sono indicativi dei rendimenti futuri.**

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore misura il rischio di oscillazioni dei prezzi dei certificati del comparto sulla base della volatilità degli ultimi 5 anni e colloca il comparto nella categoria 3. Ciò significa che l'acquisto di quote del comparto è esposto a un **rischio medio** di tali oscillazioni. Si noti che la categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM, poiché la categoria potrebbe cambiare in futuro. I seguenti rischi rivestono importanza significativa per l'OICVM, ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e possono provocare perdite aggiuntive:

- **Rischio di controparte:** una controparte può non pagare il corrispettivo dei titoli venduti dal comparto o può non consegnare i titoli acquistati dal comparto. Una controparte del comparto in un derivato OTC può non onorare i propri obblighi nei confronti del comparto alle scadenze previste dal contratto derivato OTC.
- **Rischio di credito:** l'insolvenza dell'emittente di uno strumento di debito detenuto dal comparto.
- **Rischio connesso a strumenti derivati:** i derivati sono utilizzati per incrementare, ridurre o mantenere il livello di rischio del comparto. La strategia seguita dal comparto può non avere esito positivo, provocando perdite significative per il comparto.
- **Rischio di evento:** eventi imprevedibili quali svalutazioni, eventi politici ecc.
- **Rischio di liquidità:** i titoli del comparto potrebbero essere venduti a un prezzo inferiore alla loro valutazione a causa di una liquidità insufficiente nel mercato.
- **Rischio operativo:** ritardi o il mancato funzionamento di processi operativi possono avere un impatto negativo sul comparto.