

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El fondo invierte un mínimo de dos tercios de su patrimonio total (tras deducirse el efectivo) en bonos cubiertos de alta calidad crediticia, que son admitidos a cotización oficial en bolsa o negociados en otro mercado regulado dentro de la OCDE y emitidos por empresas o instituciones financieras domiciliadas o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en Europa. La filosofía de inversión del fondo se basa en un enfoque cuantitativo y basado en el riesgo.

NIVEL DE RIESGO 1-7

Bajo 2 Alto

\* Para más información, por favor consulte el DFI y el Folleto del fondo, para comprender la naturaleza y los riesgos asociados a esta inversión con el fin de adoptar una decisión de inversión informada, en el siguiente enlace: <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html>.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div></div> <div><div>CÓDIGOS</div><div>ISIN<br/>CÓDIGO DB</div><div>LU0173776989<br/>06986</div></div>                                                                                                                       | <div></div> <div><div>TIPO DE ACCIÓN</div><div>ACUMULACIÓN</div></div>                                                                                                                                | <div></div> <div><div>INICIO</div><div>06/02/2004</div></div>                                                                                                        | <div></div> <div><div>DIVISA</div><div>EUR</div></div> | <div></div> <div><div>PLAZO INDICATIVO DE INVERSIÓN</div><div>3 años</div></div> |
| <div></div> <div><div>GESTORA ESTRUCTURA LEGAL<br/>CNMV</div><div>NORDEA INV FUNDS (LU)<br/>-</div><div>340</div></div>                                                                                                       | <div></div> <div><div>INVERSIÓN MÍNIMA</div><div>INICIAL<br/>ADICIONAL</div><div>0 EUR<br/>0 EUR</div></div>                                                                                          | <div></div> <div><div>PATRIMONIO</div><div>FECHA DE REFERENCIA 10/04/2024<br/>FONDO 50.223.089,97760 (mill.) EUR<br/>CLASE 2.026.186,38937 (mill.) EUR</div></div> |                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                     |
| <div></div> <div><div>COMISIONES</div><div>SUSCRIPCIÓN APLICADA EN DB* 0%<br/>REEMBOLSO APLICADO EN DB* 0%</div><div>GESTIÓN 0,60%<br/>DISTRIBUCIÓN 0,75%<br/>SOBRE RENDIMIENTO 0,00%<br/>OGC** (16/02/2024) 1,6%</div></div> | <div></div> <div><div>CLASIFICACIÓN DB</div><div>PERFIL DE RIESGO CONSERVADOR<br/>PERFIL DE COMPLEJIDAD / FAMILIA DE PRODUCTO FAMILIA FONDO DE INVERSIÓN<br/>INDICADOR DE COMPLEJIDAD NO</div></div> |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                     |

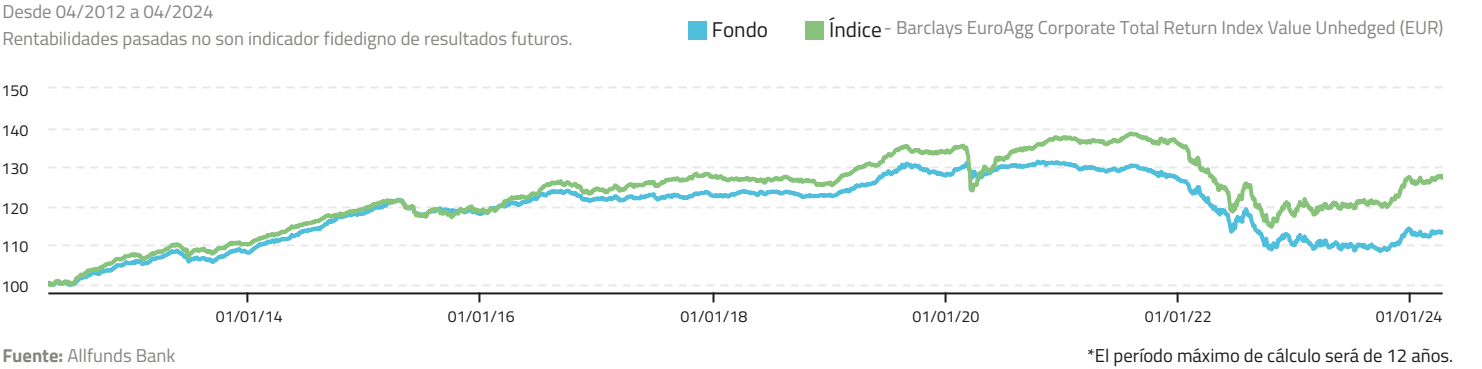
\* La comisión indicada puede ser inferior a la comisión máxima que permite el folleto de ventas de la gestora.

\*\* Incluye la comisión de depósito.

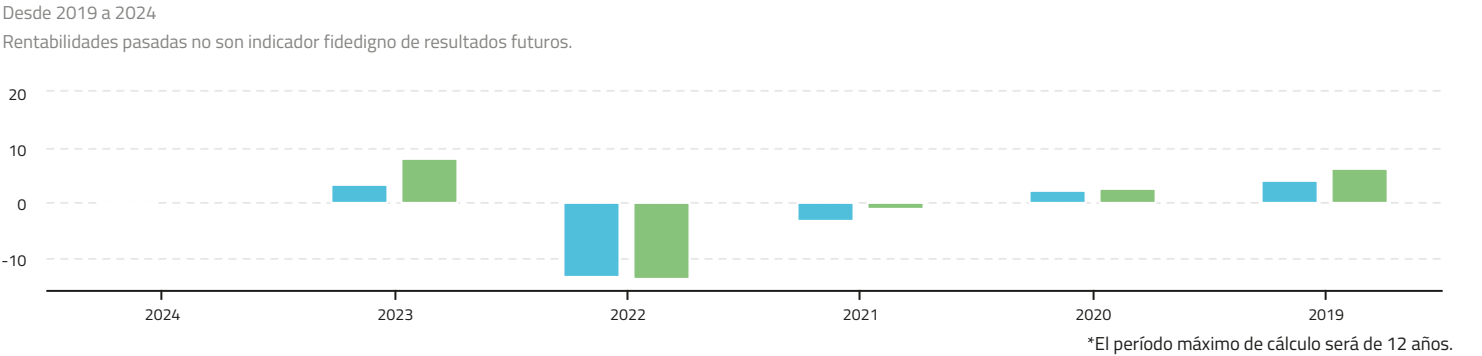
\*\*\* Es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

RENTABILIDADES

Rendimiento acumulado



Rendimiento anual



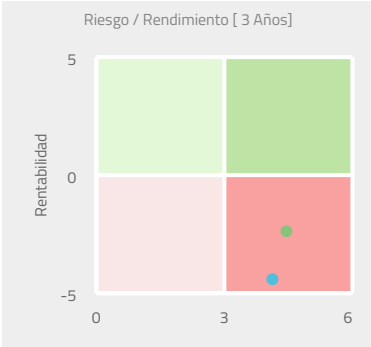
|        | 1 mes  | 1 año | 3 años  | 5 años | Desde lanzamiento* | 3 años (Anualizado) | 5 años (Anualizado) | 2024 (YTD) | 2023  | 2022    | 2021   | 2020  | 2019  |
|--------|--------|-------|---------|--------|--------------------|---------------------|---------------------|------------|-------|---------|--------|-------|-------|
| Fondo  | -0,10% | 2,49% | -12,66% | -9,76% | 13,07%             | -4,41%              | -2,01%              | -0,44%     | 3,53% | -13,29% | -3,10% | 2,41% | 4,11% |
| Índice | 0,03%  | 6,05% | -7,02%  | -2,25% | 27,44%             | -2,39%              | -0,46%              | 0,04%      | 8,19% | -13,65% | -0,97% | 2,77% | 6,24% |

Fuente: Allfunds Bank

\*El período máximo de cálculo será de 12 años.



ESTADÍSTICAS



Fuente: Allfunds Bank

|               | Fondo   | Índice  |
|---------------|---------|---------|
| Volatilidad   | 4,17%   | 4,45%   |
| Ratio Sharpe  | -1,06   | -0,54   |
| Max. Drawdown | -20,34% | -20,95% |
| Correlación   | 0,67    |         |
| Beta          | 0,63%   |         |
| Alfa          | -2,91%  |         |
| T.E.          | 3,52%   |         |
| Info Ratio    | -0,57   |         |

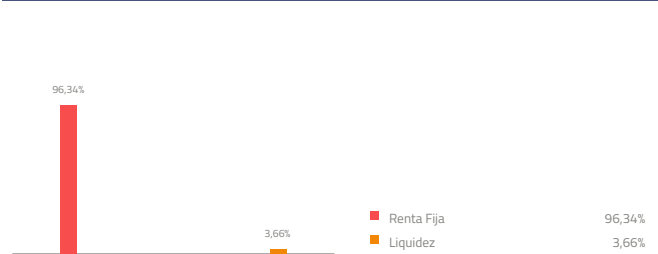
10 PRINCIPALES POSICIONES

|                                           |       |
|-------------------------------------------|-------|
| 1.NET LIQUID ASSETS                       | 3,66  |
| 2.BANCA MONTE DEI PASCHI DI SI 0\0.875%   | 2,68  |
| 3.ROYAL BANK OF CANADA 0\0.125% 26-04-    | 1,87  |
| 4.HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT            | 1,83  |
| 5.ITALY BUONI POLIENNALI DEL T 4\0.5% 01- | 1,69  |
| 6.HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT 1\0.5%     | 1,69  |
| 7.UNICREDIT BANK CZECH REPUBLI 3\0.125%   | 1,55  |
| 8.SPAIN GOVERNMENT BOND 1\0.9% 31-10-     | 1,49  |
| 9.UNICREDIT SPA 3\0.5% 31-07-2030         | 1,45  |
| 10.CIE DE FINANCEMENT FONCIER S 3\0.375%  | 1,40  |
| Total                                     | 19,31 |

DISTRIBUCIÓN

Distribución por Tipo de Activo

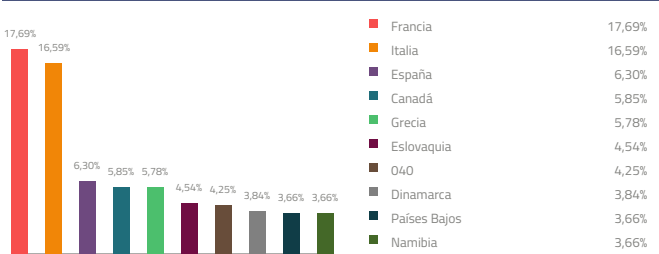
Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank

Distribución Geográfica

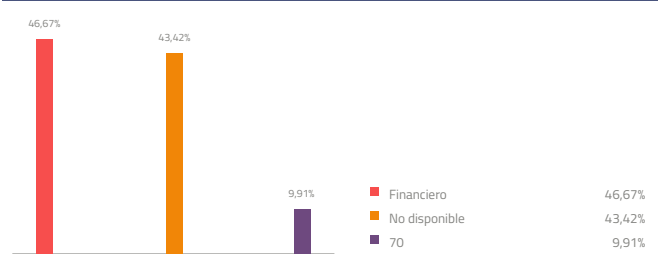
Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank

Distribución Sectorial

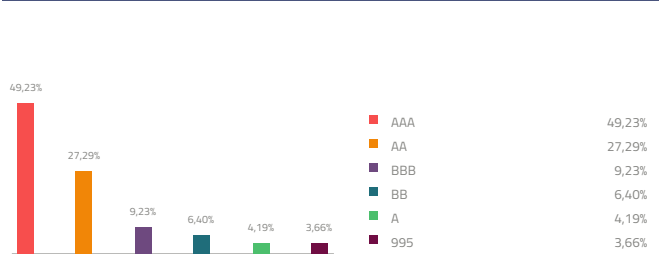
Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank

Calidad Crediticia

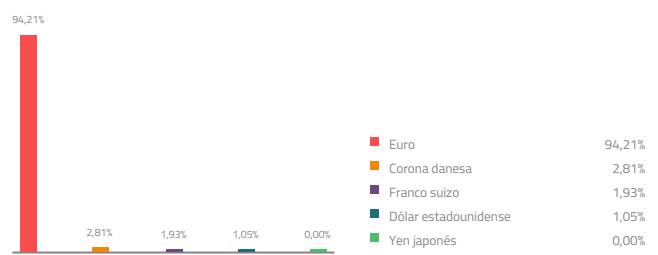
Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank

Distribución por Divisas

Datos a 02/2024



Fuente: Allfunds Bank



CLASES REGISTRADAS EN ESPAÑA

| Clases                                          | Código       | Divi. | Tipo<br>Acción | Importe Mínimo |           | Comisiones |              |              |       |                  |                |  |
|-------------------------------------------------|--------------|-------|----------------|----------------|-----------|------------|--------------|--------------|-------|------------------|----------------|--|
|                                                 |              |       |                | Inicial        | Adicional | Gestión    | Distribución | Sobre Rdto.* | OGC   | Suscrip.<br>Max. | Reemb.<br>Max. |  |
| NORDEA EUROPEAN COVERED BOND "HBI" (USDHDG) ACC | LU1059911856 | USD   | ACUM           | 75.000         | 0         | -          | 0,00%        | 0,00%        | 0,43% | 0,00%            | 0,00%          |  |
| NORDEA EUROPEAN COVERED BOND "BC" (EUR) ACC     | LU0733667710 | EUR   | ACUM           | 0              | 0         | -          | 0,00%        | 0,00%        | 0,65% | 3,00%            | 0,00%          |  |
| NORDEA EUROPEAN COVERED BOND "AI" (EUR) INC     | LU0733665771 | EUR   | DIST           | 75.000         | 0         | -          | 0,00%        | 0,00%        | 0,44% | 0,00%            | 0,00%          |  |
| NORDEA 1 EUROPEAN COVERED BOND "E" (EUR) ACC    | LU0173776989 | EUR   | ACUM           | 0              | 0         | -          | 0,75%        | 0,00%        | 1,60% | 0,00%            | 0,00%          |  |
| NORDEA 1 EUROPEAN COVERED BOND "BP" (EUR) ACC   | LU0076315455 | EUR   | ACUM           | 0              | 0         | -          | 0,00%        | 0,00%        | 0,85% | 3,00%            | 0,00%          |  |
| NORDEA 1 EUROPEAN COVERED BOND "BN" (EUR) ACC   | LU2585965283 | EUR   | ACUM           | 25.000.000     | 0         | -          | -            | -            | 0,53% | -                | -              |  |
| NORDEA 1 EUROPEAN COVERED BOND "BI"(EUR) ACC    | LU0539144625 | EUR   | ACUM           | 75.000         | 0         | -          | 0,00%        | 0,00%        | 0,44% | 0,00%            | 0,00%          |  |

\* Sobre Rdto: Rdto es la abreviatura de rendimiento. La comisión sobre rendimiento es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

**GLOSARIO****Ratio Sharpe**

Medida de rentabilidad-riesgo que indica el exceso de rentabilidad por unidad de riesgo. Se calcula con los datos de los últimos 36 meses dividiendo el exceso de rentabilidad obtenida por el fondo (respecto al activo sin riesgo) por la desviación estándar de esos excesos de rentabilidad. Cuanto mayor sea ese ratio de Sharpe mejor comportamiento habrá demostrado el fondo en el periodo analizado.

**Volatilidad**

Es una medida del riesgo del fondo, que indica si históricamente los valores liquidativos del fondo han experimentado variaciones importantes o si, por el contrario, han evolucionado de manera estable. Un fondo muy volátil tiene más riesgo porque es difícil prever si el valor liquidativo va a subir o a bajar. Por tanto, en el momento del reembolso, lo mismo podrían obtenerse ganancias significativas que pérdidas importantes.

**Correlación**

Ratio estadístico que mide la asociación lineal entre dos variables (el fondo y el índice). Su valor entre el 1 y el -1. Una correlación positiva indica que las dos variables se mueven en la misma dirección mientras que una correlación negativa indica que se mueven en sentido inverso. Los fondos indexados tienen correlación en torno a 1 con su índice de referencia.

**Beta**

Mide la sensibilidad del precio de un fondo de inversión a los movimientos registrados por su índice de referencia. Una beta de más de 1 indica que la rentabilidad histórica ha fluctuado más en comparación a la del benchmark, y por lo tanto supone una cartera de inversión más arriesgada que la del mercado. Beta es un indicador del riesgo sistemático debido a condiciones generales del mercado que no puede ser diversificado. Beta es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

**Alfa**

Alfa mide la rentabilidad adicional alcanzada por un fondo contra su índice de referencia basado en su exposición al riesgo de mercado medido por Beta.

**Tracking Error (Tracking Error = T.E.)**

El tracking error mide la desviación estándar de las rentabilidades relativas, es decir, la rentabilidad del fondo menos la rentabilidad del índice de referencia. El tracking error se utiliza a menudo como medida del riesgo asumido contra el índice de referencia de un fondo; un tracking error más alto indica que para lograr la rentabilidad del fondo se asumieron riesgos mayores respecto al índice de referencia.

**Info Ratio**

Representa la diferencia entre la rentabilidad media anualizada del fondo y la rentabilidad media anualizada del índice dividido por el tracking error. Cuanto más alto será mejor, dado que muestra el riesgo asumido por el gestor frente al índice se ha visto.

**Max. Drawdown**

Se define como el porcentaje de rentabilidad que se pierde desde un máximo de valor precedente (pico) hasta el mínimo alcanzado (valle).

**OGC**

OGC significa "Ongoing Charges". Los OGC son todos los Gastos Corrientes que tiene un fondo anualmente. Entre los gastos corrientes se incluyen la comisión de gestión, la comisión de depósito, las comisiones de suscripción y reembolso si las hubiese, el gasto de intermediación de las operaciones de compra/venta, los gastos de auditoría, los otros gastos y, en definitiva, todos los cargos que afectan al fondo.

**AVISO LEGAL**

Este documento se ha realizado únicamente a título informativo y constituye un "Resumen" que intenta explicar de manera clara, transparente y sencilla las principales características, evolución y riesgos del producto, los cuales se encuentran descritos en los Datos Fundamentales para el inversor o KIID y que constituye la única relación jurídica entre el cliente y el emisor." De acuerdo con el Código General de Conducta establecido en el Real Decreto 217/2008, la información suministrada no constituye ni oferta ni una solicitud de oferta para comprar o vender el producto financiero analizado. Deutsche Bank no se responsabiliza de la toma de decisiones que se fundamenten en esta información.

**Aviso Legal:** Las rentabilidades son calculadas con fecha definida en el documento en euros para permitir una fácil comparación. Las rentabilidades del Fondo se muestran como porcentaje de crecimiento y se calculan reinvertiendo las ganancias o dividendos. El Valor Liquidativo se muestra en la divisa de cada Fondo.

Estas tablas muestran las rentabilidades históricas del fondo. Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. El valor de las inversiones pueden subir o bajar y los inversores pueden no recuperar la cantidad inicialmente invertida. Las variaciones en los cambios de divisas pueden también aumentar o disminuir el valor de la inversión. Si un producto financiero está expresado en una divisa diferente a la del inversor, cualquier fluctuación en el tipo de cambio puede afectar negativamente al precio o valor del producto financiero o a los ingresos derivados del mismo; por lo que el inversor asume en su totalidad el riesgo de cambio. Hasta donde la legislación lo permite, Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española no acepta responsabilidades por pérdidas provocadas, directa o indirectamente, por el uso de la información contenida en el presente documento.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este sitio, ni aún citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de Deutsche Bank S.A.E. Copyright © 2019 Deutsche Bank Sociedad Anónima Española. All rights reserved.



902 385 386

<https://www.deutsche-bank.es/pbc>[movil.deutsche-bank.es](https://movil.deutsche-bank.es)