

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Nordea 1 – Stable Return Fund, BC-EUR-osuuslaji

ISIN-koodi: LU0841554891

Hallinnointiyhtiö on Nordea-konserniin kuuluva Nordea Investment Funds S.A.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto tavoittelee tarjota osuudenomistajille sijoitetun pääoman kasvua ja saavuttaa verraten vakaa tulovirta.

Salkunhoitotiimi hallinnoi rahaston sijoituksia aktiivisesti ja soveltaa riskejä tasapainottavaa ja dynaamista sijoitusten kohdennusprosessia keskittyen erityisesti joukkolainoihin ja osakkeisiin. Tiimi rakentaa myös sekä pitkiä että lyhyitä positiivisia ja hallinnoi valuuttoja aktiivisesti.

Rahasto sijoittaa suoraan tai johdannaisien avulla pääasiassa osakkeisiin sekä erilaisiin muihin omaisuustajoihin, kuten joukkolainoihin, rahamarkkinainstrumentteihin ja valuuttoihin, eri puolilla maailmaa.

Tarkemmin sanottuna rahasto voi sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, velkasitoumuksiin ja velkasidonnaisiin arvopapereihin sekä rahamarkkinainstrumentteihin.

Rahasto voi altistua (sijoitusten tai käteisvarojen muodossa) muille valuutoille kuin perusvaluutalle.

Rahasto voi käyttää johdannaisia suojautumiseen (riskien pienentämiseen), salkunhoidon tehostamiseen ja sijoitustuottojen tavoittelemiseen. Rahasto voi käyttää laajasti johdannaisia toteuttaessaan sijoituspolitiikkaansa ja pyrkiessään tavoiteriskiprofiiliinsa. Johdannainen on rahoitusväline, jonka arvo on kytketty kohde-etuuden arvoon. Johdannaisen käytöstä voi aiheutua kuluja ja riskejä.

Rahastoon sovelletaan Nordea Asset Managementin vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Sijoittaja voi vaatia rahastossa olevien osuuksiensa lunastusta päivittäin. Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa kolmen vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Se voi vapaasti valita arvopaperit, joihin se sijoittaa.

Tämä osuuslaji ei jaa tuotto-osuutta. Sijoituskohteiden tuotot sijoitetaan uudelleen.

Rahaston perusvaluutta on EUR. Tähän osuuslajiin tehdyt sijoitukset selvitetään myös valuutassa EUR.

Riski-tuottoprofiili

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Matalampaan riskiin
Matalammat tuotot

Suurempi riski
Korkeammat tuotot

Riskimittari kuvaa osuuslajin nettovarallisuusarvon vaihtelun riskiä viimeisen 5 vuoden ajalta. Rahaston nykyinen riskiluokka on 3. Tämä tarkoittaa, että rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyy **keskitason riski**.

Alinkaan riskiluokka (1) ei silti tarkoita, että sijoitus olisi täysin riskitön. Historiallisten tietojen kuten synteettisen indikaattorin laskennassa käytettyjen tietojen perusteella ei välttämättä voi muodostaa luotettavia oletuksia yhteissijoitusyrityksen tulevasta riskiprofilista, sillä riskiluokka voi muuttua tulevaisuudessa.

Huomioi lisäksi seuraavat rahasto-osuuden arvoon vaikuttavat riskit, jotka eivät välttämättä täysin määräisesti sisälly riskimittariin:

- Omaisuuksien (ABS) ja kiinteistövakuudellisten (MBS) arvopapereiden riski:** Kiinteistö- ja omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin (MBS ja ABS) liittyy tyypillisesti ennakkoarvoisen takaisinmaksun riski tai juoksuajan pitenemisriski ja mahdollisesti keskimääräistä suurempi likviditeettiriski.
- Muunnettavien arvopapereiden riski:** Koska muunnettavat arvopaperit ovat rakenteeltaan joukkolainoja, jotka voidaan – tai pitää – maksaa takaisin ennalta määriteltynä määränä osakkeita käteisen sijaan, niihin liittyy sekä osakeriski että joukkolainoille tyypilliset luotto- ja maksuhäiriöriskit.
- Vakuudellisten joukkolainojen riski:** Vakuudelliset joukkolainat ovat joukkovelkakirjoja, joiden vakuutena on jokin velkasitoumuspooli (tyypillisesti, mutta ei ainoastaan, kiinteistölainoja tai julkisen sektorin velkasaatavia), jotka takaavat tai ”kattavat” joukkolainan, jos liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi. Vakuudellisten joukkolainojen vakuutena olevat omaisuuserät pysyvät liikkeeseenlaskijan taseessa, mikä antaa joukkolainojen omistajille enemmän oikeuskeinoja liikkeeseenlaskijaa vastaan, mikäli tämä laiminlyö maksunsa. Luotto-, maksuhäiriö- ja korkoriskien lisäksi vakuudellisiin joukkolainoihin liittyy riski, että lainapääomaa takaamaan asetetun vakuuden arvo laskee.
- Luottoriski:** Joukkolainan tai rahamarkkina-arvopaperin arvo voi laskea, jos kyseisen julkisen tai yksityisen liikkeeseenlaskijan taloudellinen kunto heikkenee.
- Talletustodistuksiin liittyvä riski:** Talletustodistuksiin (jotka ovat todistuksia rahoituslaitokseen talletetuista arvopapereista) liittyy epälikvidien arvopapereiden riski ja vastapuoliriski.
- Johdannaisriski:** Pienikin muutos kohde-etuuden arvossa voi aiheuttaa suuren muutoksen johdannaisen arvossa. Tämä tekee johdannaisista yleisesti ottaen hyvin volatiileja, ja ne saattavat altistaa rahaston johdannaisen hintaa merkittävästi suuremmille tappioille.

- Kehittyvien ja reunamarkkinoiden riski:** Kehittyvät ja reunamarkkinat ovat vähemmän vakiintuneita ja volatiilimpia kuin kehittyneet markkinat. Niihin liittyy korkeampia riskejä, etenkin markkina-, luotto-, oikeudellisia ja valuutariskejä. Lisäksi ne altistuvat kehittyneitä markkinoita todennäköisemmin riskeille, jotka liittyvät epätavallisiin markkinaolosuhteisiin, kuten likviditeetti- ja vastapuoliriskeille.

- Suojaukseen liittyvä riski:** Yritykset pienentää tai eliminoida tiettyjä riskejä eivät välttämättä toimi toivotulla tavalla, ja vaikka ne toimitaisivatkin odotetusti, ne yleisesti ottaen pienentävät tappioriskin ohella myös tuottomahdollisuuksia.

- Ennenaikaisen takaisinmaksun tai juoksuajan pitenemisen riski:** Korkojen odottamaton käyttäytyminen voi rasittaa vaadittaessa maksettavien velkasitoumusten (arvopapereita, joiden liikkeeseenlaskijoilla on oikeus maksaa lainapääoma takaisin ennen eräpäivää) kehitystä.

- Arvopapereiden käsittelyriski:** Jotkut maat saattavat rajoittaa arvopapereiden ulkomaista omistusta, tai niiden arvopaperisäilytyskäytännöt voivat olla heikosti säänneltyjä.

- Verotusriski:** Jokin maa voi muuttaa verolainsäädäntöään tai verosopimuksiaan tavalla, joka on epäedullinen rahastolle tai sen osuudenomistajille.

Lisätietoja riskeistä, joille rahasto altistuu, on rahastoesitteen osassa ”Riskien kuvaukset”.

Rahaston kulut

Sijoittajan maksamat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

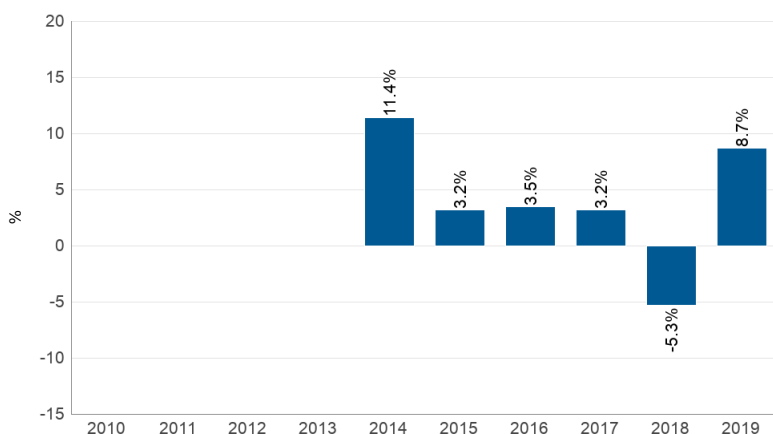
Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	Enintään 3.00%
Lunastuspalkkio	Ei sovelleta
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista / ennen sijoituksen tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1.27%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	Osuuslaji ei peri tuottopalkkiota.

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Palkkiot voivat joissakin tapauksissa olla pienemmät. Saat lisätietoja sijoitukseesi sovellettavien palkkioiden täsmällisistä määristä sijoitusneuvojaltasi tai jakelijalta.

Juoksevat kulut perustuvat edellisen vuoden kuluihin joulukuussa 2019 päättyneeltä tilivuodelta. Luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eikä kaupankäyntikuluja, mukaan lukien kolmansien osapuolten välityspalkkiot ja arvopaperikaupan pankkikulut. Lisätietoja palkkioista on rahastoesitteen kohdassa "Osuuslajin palkkiot". Rahastoesite on saatavana osoitteesta www.nordea.lu.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

■ Nordea 1 – Stable Return Fund BC-EUR



- Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottoa tulevaisuudessa.
- Osuuslajin historiallinen kehitys on laskettu substanssiarvon muutoksena. Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei ole otettu huomioon.
- Rahaston aloitusvuosi on 2005. Osuuslajin aloitusvuosi on 2013.
- Arvonkehityksen laskentavälittyy EUR.
- Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Käytännön tiedot

- Nordea 1, SICAV on useista rahastoista koostuva sateenvarjorahasto, ja kussakin rahastossa on yksi tai useampia osuuslajeja. Tämä avaintietoasiakirja laaditaan yhdelle osuuslajille. Nordea 1, SICAV -yhtiön kunkin rahaston varat ja velat on eroteltu, mikä tarkoittaa, että sijoittajan rahastoon tekemään sijoitukseen vaikuttavat ainoastaan kyseisen rahaston voitot ja tappiot.
- Lisätietoja Nordea 1, SICAV -rahastoyhtiöstä on saatavilla maksutta seuraavassa Internet-osoitteessa, josta löytyvät myös rahastoyhtiön rahastoesite ja kausittain julkaistavat raportit (englanniksi):

Kotisivu: www.nordea.lu

Säilytysyhteisö: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

- Rahastossa on saatavana muitakin osuuslajeja. Lisätietoja on sivustolla www.nordea.lu. Sijoittaja voi vaihtaa tämän rahaston osuuksiin tehdyn sijoituksen Nordea 1, SICAV -yhtiön jonkin toisen rahaston osuuksiin. Tästä on tarkemmat tiedot Nordea 1, SICAV -yhtiön rahastoesitteessä.

- Tämän osuuslajin päivittäinen substanssiarvo julkaistaan osoitteessa www.nordea.lu.
- Nordea Investment Funds S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.
- Verot: Rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- Päivitetty versio sovellettavista palkkioperiaatteista on luettavissa osoitteessa www.nordea.lu, kohdasta Download Centre -latauskeskus. Niissä kerrotaan, miten palkkio ja edut lasketaan, palkkioiden ja etujen myöntämisestä vastaavat henkilöt, mukaan lukien palkkiotyöryhmän jäsenet, mikäli tällainen työryhmä on perustettu. Palkkioperiaatteet ovat maksutta sijoittajien saatavilla hallinnointiyhtiön rekisteröidystä kotipaikasta.