

ILMOITUS SEURAAVIEN ALARAHASTOJEN OSUUDENOMISTAJILLE:

Nordea 1 – Nordic Corporate Bond Fund – Euro Hedged

JA

Nordea 1 – European Cross Credit Fund

Nordea 1 – Corporate Bond Fund – Euro Hedged- ja Nordea 1 – European Cross Credit Fund -alarahastojen osuudenomistajille ilmoitetaan, että Nordea 1, SICAV:in hallitus ("**yhtiön hallitus**") on päättänyt yhdistää Nordea 1 – Corporate Bond Fund – Euro Hedged -alarahaston varat ja velat ("**sulautuva alarahasto**") Nordea 1 – European Cross Credit Fund -alarahaston ("**vastaanottava alarahasto**") varoihin ja velkoihin; sulautuvaa ja vastaanottavaa alarahastoa kutsutaan yhteisesti nimellä "**alarahastot**").

Molemmat alarahastot ovat Nordea 1, SICAV -rahastoyhtiön alarahastoja. Nordea 1, SICAV on siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava luxemburgilainen yritys, jolle Luxemburgin valvontaviranomainen on myöntänyt toimiluvan 17.12.2010 säädetyin yhteissijoitusyrityksiä koskevan lain osan I mukaisesti, muutoksineen ("**vuoden 2010 laki**").

Sulautuminen tapahtuu siten, että sulautuva alarahasto puretaan ilman selvitysmenettelyä siirtämällä sen varat ja velat vastaanottavaan alarahastoon sulautumisen voimaantulopäivänä ("**voimaantulopäivä**"), kuten tämän osuudenomistajien tiedonannon kohdassa 8.1 on määritetty.

Hallituksen on tarkoitus yhdistää sulautuva alarahasto vastaanottavaan alarahastoon voimaantulopäivänä vuoden 2010 lain artiklan 1 (20) (a) sulautumista koskevan määritelmän mukaisesti ja vuoden 2010 lain artiklassa 76 (1) tarkemmin kuvatulla tavalla seuraavasti:

- i. Sulautuvan alarahaston kaikki varat ja velat siirretään vastaanottavaan alarahastoon tai tilanteen mukaan Nordea 1, SICAV:n säilytysyhteisölle, joka on J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. ("**säilytysyhteisö**");
- ii. sulautuvan alarahaston asianmukaisen osuuslajin omistajista tulee vastaanottavan alarahaston asianmukaisen osuuslajin omistajia, kuten tämän osuudenomistajien tiedonannon kohdassa 5.2 on kuvailtu.
- iii. Sulautuvan alarahaston olemassaolo lakkaa voimaantulopäivänä.

Ilmoitusvaatimuksia ja maksuttomia lunastus-/vaihto-oikeuksia rajoittamatta sulautuminen ei edellytä osuudenomistajien ennalta antamaa hyväksyntää.

Tällä ilmoituksella asianomaisille osuudenomistajille annetaan asianmukaiset ja tarkat tiedot ehdotetusta sulautumisesta, jotta he voivat tehdä tietoon perustuvan arvion sulautumisen vaikutuksesta sijoituksiinsa.

1. Sulautumisen asiayhteys ja aiheellisuus

1.2. Yhdistämisen syy on se, että sulautuvan alarahaston tuotto on jäänyt jälkeen käynnistyksen aikaisista odotuksista alarahaston sijoituskohteiden kehityksen vuoksi. Odotukset sulautuvan alarahaston sijoituskohteiden tulevasta kehityksestä eivät myöskään ole kovin myönteiset. Katsommekin sijoittajien

hyötyvän siitä, että he saavat nauttia vastaanottavan alarahaston laajemmasta sijoitustarjonnasta, jolla on paremmat tulevaisuudenodotukset.

- 1.3. Olemme tehneet liiketoiminnallisen päätöksen kohdentaa varat uudelleen sinne, missä ne tuottavat eniten lisäarvoa.
- 1.4. Kun sulautuva alarahasto yhdistetään vastaanottavaan alarahastoon, arvioitujen arvostusten yhteissumma sekä vastaanottavan alarahaston mahdolliset uudet sijoitukset tarjoavat rahastolle suuremman rahastokoon hyödyn ja siksi mittakaavaedun.
- 1.5. Kun sulautuva alarahasto liitetään vastaanottavaan alarahastoon, osuudenomistajat altistuvat maantieteellisesti laajemmille sijoitusmarkkinoille, jotka tarjoavat paremman tuoton eli osuudenomistajien kannalta kokonaisuudessaan suuremman nettovarallisuusarvon.
- 1.6. Vastaanottava alarahasto noudattaa Nordean sisäisesti hallittua eurooppalaista luottostrategiaa, joka on osoittautunut onnistuneeksi tuotolla ja omaisuuden kertymisellä mitattuna. Morningstar on antanut vastaanottavalle alarahastolle luokituksen neljä tähteä.
- 1.7. Näin ollen yhtiön hallitus uskoo, että sulautuvan alarahaston yhdistäminen vastaanottavaan alarahastoon on osuudenomistajien etujen mukaista.

2. Sulautumisen odotettavissa oleva vaikutus sulautuvan alarahaston osuudenomistajiin

- 2.1. Yhdistymisessä sulautuvan alarahaston osuudenomistajat saavat uusia osuuksia tämän osuudenomistajien tiedonannon kohdassa 5.2 olevien ehtojen mukaisesti, ja heistä tulee vastaanottavan alarahaston osuudenomistajia.
- 2.2. Sulautuvalla ja vastaanottavalla alarahastolla on sama riski–tuottoprofiili eli niillä molemmilla on synteettinen riski–tuottotunnusluku ("**SRRI**") 3. Molempia alarahastoja hoidetaan aktiivisesti. Sekä sulautuvan että vastaanottavan alarahaston sijoitustavoitteista ja -politiikasta kerrotaan tarkemmin liitteessä I.
- 2.3. Kumpaakaan alarahastoa ei mitata tai verrata viiteindeksiin.
- 2.4. Molemmat alarahastot sijoittavat yrityslainoihin, jotka on luokiteltu sijoituskelpoisiksi ja/tai korkeatuottoisiksi. Niiden alue- ja maakohdennukset poikkeavat kuitenkin toisistaan.
- 2.5. Sulautuva alarahasto on keskittynyt maantieteellisesti Pohjoismaihin, mikä tarkoittaa, että sillä on myös Norjan ja Ruotsin kruunuun kytkeytyvä valuuttariski. Suurin osa valuuttariskistä suojataan kuitenkin euroon.
- 2.6. Vastaanottava alarahasto keskittyy Eurooppaan, joten sen maantieteelliset hajautusmahdollisuudet ovat suuremmat kuin sulautuvalla alarahastolla.
- 2.7. Toimialoittain tarkasteltuna sulautuva alarahasto on alueellisen keskittymisensä vuoksi erittäin altistunut energiasektorille, koska monet alarahaston kohdealueen yrityksistä toimivat juuri tällä alalla. Vastaanottavalla alarahastolla ei ole mitään maantieteellisestä keskittymisestä johtuvaa ylipainotettua alaa, ja se voikin valita kohdennuksensa joustavammin.
- 2.8. Käytännössä molemmat alarahastot käyttävät johdannaisia vain vähäisessä määrin.

- 2.9. Sulautuvan alarahaston osuudenomistajien riskin odotetaan yleisesti hieman pienenevän sulautumisen myötä, koska sen sijoituskohteet on hajautettu, se suhtautuu puolueettomasti eri toimialoihin ja sen kohde-etuuksien likviditeetti on parempi.
- 2.10. Molempien alarahastojen perusvaluutta on euro.
- 2.11. Vastaanottavan alarahaston palkkiot poikkeavat sulautuvan rahaston palkkioista, kuten liitteestä I ilmenee. Koska vastaanottavan alarahaston strategia vaatii sulautuvan alarahaston strategiaan verrattuna erikoistuneempaa, luottoalueen halki ulottuvaa ja useita sektoreita sekä laajemman maantieteellisen alueen kattavaa osaamista, Nordea 1 - European Cross Credit Fund -alarahaston hallinnointipalkkio tulee olemaan korkeampi kuin Nordea 1 - Nordic Corporate Bond Fund - Euro Hedged -alarahaston. Q-osuuksien hallinnointipalkkio on 1,00 % vastaanottavassa alarahastossa ja 0,75 % sulautuvassa alarahastossa. C-osuuksien hallinnointipalkkio on 0,60 % vastaanottavassa alarahastossa ja 0,50 % sulautuvassa alarahastossa. I-osuuksien hallinnointipalkkio on 0,50 % vastaanottavassa alarahastossa ja 0,40 % sulautuvassa alarahastossa. P- ja E-osuuksien hallinnointipalkkio on sama sekä sulautuvassa että vastaanottavassa alarahastossa, eli 1,00 %.
- 2.12. Muun muassa kaupankäyntiä sekä osuuksien merkintää, lunastusta, vaihtoa ja siirtoa koskevat menetelmät ja nettovarallisuusarvon laskentamenetelmä ovat samat sulautuvassa alarahastossa ja vastaanottavassa alarahastossa. Sulautuvalla rahastolla ja vastaanottavalla rahastolla on muitakin ominaisuuksia, joista kerrotaan tarkemmin liitteessä I. Sulautuvan alarahaston osuudenomistajia kehoitetaan pyytämään neuvoa omilta ammattimaisilta neuvonantajiltaan siitä, millaisia lakiin, talouteen ja verotukseen liittyviä lakisäätteisiä vaikutuksia sulautumisella on osuudenomistajan koti-, asuin- tai sijaintimaassa tai yrityksen rekisteröintimaassa.
- 2.13. Sulautuva alarahasto tai sulautuvan alarahaston osuudenomistajat eivät vastaa sulautumisesta tai sulautuvan alarahaston sulkemisesta aiheutuvista tai siihen liittyvistä kuluista.
- 2.14. Sulautumisesta ilmoitetaan kirjallisesti sekä sulautuvan että vastaanottavan alarahaston osuudenomistajille vuoden 2010 lain mukaisesti. Sulautuvan alarahaston ja vastaanottavan alarahaston osuudenomistajilla on oikeus pyytää osuuksiensa lunastusta tai vaihtoa maksutta (lukuun ottamatta maksuja, joita saatetaan pidättää sijoitusten myynnistä syntyvien kulujen kattamiseksi). Tämä oikeus on voimassa vähintään kolmekymmentä (30) kalenteripäivää tämän ilmoituksen lähetyksestä, ja sen olemassaolo lakkaa viisi (5) arkipäivää ennen jäljempänä olevassa kohdassa 6 käsiteltävää sulautumisen vaihtosuhteen laskentapäivää.
- 2.15. Sulautuvalla alarahastolla on joitakin joukkolainoja markkinoilla, joilla on vähän ostajia ja aktiivisuutta, joten näiden joukkolainojen likviditeetti on vähäisempi. Sulautuvan alarahaston hoitaja korvaa nämä joukkolainat ennen sulautumista samanlaisilla mutta likvidimmillä arvopapereilla. Tämä saattaa kuitenkin vaikuttaa sulautuvan alarahaston tuottoon.

3. Sulautumisen odotettavissa oleva vaikutus vastaanottavan alarahaston osuudenomistajiin

- 3.1. Sulautumisen toteutuessa vastaanottavan alarahaston osuudenomistajilla on edelleen hallussaan samat vastaanottavan alarahaston osuudet kuin aiemmin ja näihin osuuksiin liittyviä oikeuksia ei muuteta. Sulautuminen ei vaikuta vastaanottavan alarahaston palkkiorakenteeseen, eikä siitä aiheudu muutoksia

Nordea 1, SICAV:n yhtiöjärjestykseen tai rahastoesitteeseen tai vastaanottavan alarahaston avaintietoesitteeseen.

- 3.2. Vastaanottava alarahasto tai sen osuudenomistajat eivät vastaa sulautumisesta aiheutuvista kuluista.
- 3.3. Vastaanottavan alarahaston yhteenlaskettu nettovarallisuusarvo nousee sulautumisen yhteydessä, kun siihen siirretään sulautuvan alarahaston varat ja velat.

4. Sulautuvan alarahaston ja vastaanottavan alarahaston salkun uudelleenpainotus ennen sulautumista tai sen jälkeen

- 4.1. Viimeisellä viikolla ennen sulautumista sulautuvan alarahaston salkku sijoitetaan käteiseen, jotta vastaanottavaan alarahastoon voidaan siirtää van käteispositioita.
- 4.2. Sulautuminen ei vaikuta olennaisesti vastaanottavan alarahaston salkkuun, eikä vastaanottavan alarahaston salkkua aiota uudelleenpainottaa ennen sulautumista tai sen jälkeen. Sulautuminen tarkoittaa käteisvirtaa vastaanottavaan alarahastoon. Käteinen sijoitetaan tämän jälkeen yrityslainoihin vastaanottavan alarahaston sijoituspolitiikan mukaisesti.

5. Varojen ja velkojen arvostuksessa käytettävät perusteet vaihtosuhteen laskentaa varten

- 5.1. Voimaantulopäivää edeltävänä pankkipäivänä Nordea 1, SICAV:n hallintoasiamies eli Nordea Bank S.A. ("**hallintoasiamies**") määrittänyt sekä sulautuvan että vastaanottavan alarahaston osuuskohtaisen nettovarallisuusarvon, mukaan lukien kertyneen tuoton, Nordea 1, SICAV:n rahastoesitteessä määritettyjen arvostusperiaatteiden mukaisesti vahvistaa kunkin osuuden nettovarallisuusarvon Nordea 1, SICAV:n hallinnointiyhtiölle eli Nordea Investment Funds S.A.:lle ("**hallinnointiyhtiö**") ja yhtiön hallitukselle määrittääkseen vaihtosuhteen.
- 5.2. Sulautuvan alarahaston osuuslajit siirretään vastaanottavan alarahaston osuuslajeihin seuraavasti:

| Nordea 1 – Nordic Corporate Bond Fund – Euro Hedged: | | Nordea 1 – European Cross Credit Fund: |
|--|-------|--|
| AI-EUR | ====> | AI-EUR |
| AP-EUR | ====> | AP-EUR |
| BI-EUR | ====> | BI-EUR |
| BP-EUR | ====> | BP-EUR |
| BQ-EUR | ====> | BP-EUR |
| E-EUR | ====> | E-EUR |
| HB-DKK | ====> | HB-DKK |
| HB-SEK | ====> | HB-SEK |
| HBI-NOK | ====> | HBI-NOK |
| HBI-SEK | ====> | HBI-SEK |
| HBQ-SEK | ====> | HB-SEK |
| X-EUR | ====> | X-EUR |
| Y-EUR | ====> | Y-EUR |

- 5.3. Säilytysyhteisö vahvistaa vuoden 2010 lain artiklan 70 vaatimusten mukaisesti varmentaneensa sulautumistyyppin ja siihen liittyvät UCITS-direktiivin mukaiset rahastot, voimaantulopäivän sekä sen, että tässä määritettyjen varojen ja velkojen siirtoa ja osuuksien vaihtoa koskevat säännöt ovat vuoden 2010 lain vaatimusten mukaisia.

6. Vaihtosuhteen laskentamenetelmä

- 6.1. Kullekin osuudenomistajalle myönnettävien vastaanottavan alarahaston uusien osuuksien määrä lasketaan käyttämällä sulautuvan alarahaston osuuksien ja vastaanottavan alarahaston osuuksien nettovarallisuusarvon perusteella laskettavaa vaihtosuhdetta, joka lasketaan edellä olevien kohtien 5.1 ja 5.2 mukaisesti. Tämän jälkeen sulautuvan alarahaston asianmukaiset osuudet peruutetaan.
- 6.2. Vaihtosuhte lasketaan seuraavasti:
- Sulautuvan alarahaston asianmukaisten osuuslajien osuuskohtainen nettovarallisuusarvo jaetaan vastaanottavan alarahaston vastaavien osuuksien osuuskohtaisella nettovarallisuusarvolla.
Sulautuvan alarahaston ja vastaanottavan alarahaston sovellettava osuuskohtainen nettovarallisuusarvo on voimaantulopäivää edeltävänä päivänä määritetty arvo.
- 6.3. Vastaanottavan alarahaston uusien osuuksien myöntämisestä sulautuvan alarahaston osuuksia vastaan ei veloiteta kuluja.
- 6.4. Edellä mainittujen ehtojen mukaisesti sulautuvan alarahaston osuuskohtainen nettovarallisuusarvo ja vastaanottavan alarahaston osuuskohtainen nettovarallisuusarvo eivät välttämättä ole samat. Näin ollen vaikka omistusten kokonaisarvo pysyy samana, sulautuvan alarahaston osuudenomistajat voivat saada eri määrän uusia osuuksia vastaanottavasta alarahastosta kuin mitä heillä oli aiemmin hallussaan sulautuvassa alarahastossa.
- 6.5. Osuudenomistajat eivät saa käteismaksua vastikkeeksi osuuksista.

7. Tuoton diluutoriski

- 7.1. Sulautuva alarahasto sijoitetaan ehdotetussa sulautumisessa 100-prosenttisesti käteisenä yhdellä ainoalla siirrolla. Sulautuva alarahasto siirtää voimaantulopäivänä käteisvaransa vastaanottavaan alarahastoon. Näin ollen tuotossa ei tapahdu diluutiota.
- 7.2. Sulautuvan alarahaston osuudenomistajat siirretään vastaanottavan alarahaston vastaavaan osuuslajiin.

8. Sulautumisen voimaantulopäivä

- 8.1. Voimaantulopäivä on **13.9.2016** tai muu yhtiön hallituksen määrittämä päivämäärä. Voimaantulopäivä ilmoitetaan sulautuvan alarahaston ja vastaanottavan alarahaston osuudenomistajille kirjallisesti.

9. Varojen siirtoa ja uusien osuuksien myöntämistä koskevat säännöt

- 9.1. Voimaantulopäivänä hallintoasiamies laatii tai hankkii kaikki tarvittavat ohjeet sulautuvan alarahaston käteisvarojen toimittamiseksi ja/tai siirtämiseksi tai hoitaa toimittamisen ja/tai siirtämisen säilytysyhteisölle tai hoitaa asian tämän määräyksestä.
- 9.2. Parantaakseen vastaanottavan alarahaston salkunhoitajan kapasiteettia hoitaa sulautuvasta alarahastosta tulevaa käteisvirtaa ja hyödyttääkseen osuudenomistajia tarjoamalla voimaantulopäivästä alkaen tarpeellisen markkinoille altistumisen vastaanottavan alarahaston salkunhoitaja voi, sen jälkeen kun vaihtosuhte on laskettu voimaantulopäivää edeltävänä pankkipäivänä mutta ei ennen kello 16.00, sijoittaa

osan tai kaikki sulautuvasta alarahastosta saatavista käteisvaroista. Tällaiset sijoitukset otetaan lukuun vastaanottavan alarahaston voimaantulopäivänä laskettavassa nettovarallisuusarvossa.

- 9.3. Varojen ja vastuiden siirtämiseksi säilytysyhteisölle edellä olevan kohdan 9.1 mukaisesti hallintoasiamies laskee ja määrittää sulautuvan alarahaston osuudenomistajille kohdennettavien uusien osuuksien määrän ja myöntää kyseiset uudet osuudet jokaiselle osuudenomistajalle, joka on hallintoasiamiehen toimittamassa sulautuvan alarahaston osuudenomistajien rekisterissä. Kullekin sulautuvan alarahaston osuudenomistajalle voimaantulopäivänä myönnettävien ja voimaan tulevien uusien osuuksien määrä (neljän desimaalin tarkkuudella) lasketaan käyttämällä edellä olevassa kohdassa 6 laskettua vaihtosuhdetta.

10. Menettelyä koskevat näkökohdat

- 10.1. Sulautuvan alarahaston osuuksia voi merkitä 5.9.2016 klo 15.30 (Luxemburgin aikaa) asti. Sulautuvan alarahaston osuuksien merkintämahdollisuus päättyy 5.9.2016 klo 15.30 (Luxemburgin aikaa).
- 10.2. Sulautuvan alarahaston osuuksia voi lunastaa tai vaihtaa ajalla 2.8.2016–5.9.2016 klo 15.30 (Luxemburgin aikaa) maksutta, lukuun ottamatta paikallisten välittäjien mahdollisia omia paikallisia transaktiokuluja, jotka eivät johdu Nordea 1, SICAV:ista eivätkä hallinnointiyhtiöstä.
- 10.3. Vastaanottavan alarahaston osuuksia voi lunastaa tai vaihtaa ajalla 2.8.2016–5.9.2016 klo 15.30 (Luxemburgin aikaa) maksutta, lukuun ottamatta paikallisten välittäjien mahdollisia omia paikallisia transaktiokuluja, jotka eivät johdu Nordea 1, SICAV:ista eivätkä hallinnointiyhtiöstä.
- 10.4. Hallinnointiyhtiö vastaa kaikista sulautumiseen liittyvistä kuluista.

11. Tilintarkastajan rooli

- 11.1. Vuoden 2010 lain artiklan 71 (1) mukaisesti sulautuva alarahasto antaa tilintarkastajan vahvistaa varojen ja mahdollisten velkojen arvostuksessa käytettävät perusteet (edellä olevissa kohdissa 5.1 ja 5.2 määritetyllä tavalla) sekä vaihtosuhteen ja todellisen vaihtosuhteen laskentamenetelmän (edellä olevissa kohdissa 6.2 ja 6.3 määritetyllä tavalla) vaihtosuhteen laskentapäivänä, kuten vuoden 2010 lain artiklassa 75 (1) on esitetty.
- 11.2. Sulautuvaan alarahastoon ja vastaanottavaan alarahastoon osallistuvat sekä CSSF voivat halutessaan pyytää maksuttoman kopion tilintarkastajien raportista.

12. Avaintietoositteet

Sulautuvan alarahaston osuudenomistajia pyydetään lukemaan vastaanottavan alarahaston avaintietoositteet, jotka ovat saatavilla hallinnointiyhtiön rekisteröidystä kotipaikasta sekä osoitteesta www.nordea.lu.

Pyydämme lukemaan huolellisesti vastaanottavan alarahaston avaintietoositteet.

13. Lisätietoa

Osuudenomistajat, joilla on kysyttävää edellä mainituista muutoksista, suositellaan ottamaan yhteyttä sijoitusneuvojaansa tai hallinnointiyhtiöön: Nordea Investment Funds S.A., asiakassuhdeosasto, puhelin +352 43 39 50 - 1.

Sulautuvan alarahaston osuudenomistajista, jotka eivät ole lunastaneet tai vaihtaneet osuuksiaan, tulee voimaantulopäivänä vastaanottavan alarahaston osuudenomistajia, ja heidän osuutensa vaihdetaan automaattisesti vastaanottavan alarahaston osuuksiin edellä olevien kohtien 5.1 ja 5.2 mukaisesti lasketun vaihtosuhteen perusteella.

14. Verotus

Sulautuvan alarahaston ja vastaanottavan alarahaston osuudenomistajat voivat pyytää neuvoa omilta veroneuvojiltaan suunnitellun sulautumisen vaikutuksesta omaan verotukseensa.

Ystävällisin terveisin

Hallituksen puolesta

Elokuu 2016.

Liite I

Sulautuvan alarahaston ja vastaanottavan alarahaston keskeiset ominaisuudet

| <p>Nordea 1 – Nordic Corporate Bond Fund – Euro Hedged ("sulautuva alarahasto")</p> | <p>Nordea 1 – European Cross Credit Fund ("vastaanottava alarahasto")</p> |
|---|--|
| <p>Sijoitustavoite ja -politiikka</p> <p>Alarahasto pyrkii tarjoamaan riittävän tuoton sijoittamalla suoraan tai epäsuorasti rahoitusjohdannaisten* kautta pohjoismaisiin yrityslainoihin.</p> <p>Alarahasto sijoittaa vähintään 2/3 kokonaisvaroistaan (joista on vähennetty käteisvarat) yrityslainoihin ja muunlaisiin velkainstrumentteihin. Näiden arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden tai kohde-etuutena olevan luottoriskin lähteiden tulee olla yrityksiä, joiden kotipaikka sijaitsee tai jotka harjoittavat suurinta osaa liiketoiminnastaan Tanskassa, Ruotsissa, Norjassa, Suomessa, Islannissa, Färsaarilla tai Grönlannissa (joko emoyhtiö tai liikkeeseen laskeva yksikkö).</p> <p>Edellä mainitun lisäksi alarahasto voi sijoittaa muihinkin siirtokelpoisiin arvopapereihin. Alarahasto voi sijoittaa enintään 20 % kokonaisvaroistaan (joista on vähennetty käteisvarat) omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin.</p> <p>Alarahasto voi pitää hallussaan toimintansa edellyttämiä käteisvaroja.</p> <p>Alarahasto saattaa altistua muille kuin perusvaluutalle sijoitusten ja/tai käteisomistusten kautta. Tässä alarahastossa suurin osa valuuttapositioneista suojataan perusvaluuttaan.</p> <p>Alarahasto voi käyttää rahoitusjohdannaisia* pääasiassa seuraaviin tarkoituksiin:</p> <p>– suojautuakseen salkussaan olevien</p> | <p>Sijoitustavoite ja -politiikka</p> <p>Alarahasto pyrkii tarjoamaan sijoitukselle riittävän tuottoasteen.</p> <p>Alarahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan euromääräisiin yrityslainoihin, joiden liikkeeseenlaskija ei ole rahoituslaitos. Alarahasto voi kuitenkin sijoittaa sellaisten konsernien holding-yhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, joihin saattaa kuulua rahoituslaitoksia.</p> <p>Edellä mainitun lisäksi alarahasto voi sijoittaa siirtokelpoisiin arvopapereihin.</p> <p>Alarahasto voi sijoittaa enintään 20 % kokonaisvaroistaan (joista on vähennetty käteisvarat) omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin.</p> <p>Alarahasto voi pitää hallussaan toimintansa edellyttämiä käteisvaroja.</p> <p>Alarahasto saattaa altistua muille kuin perusvaluutalle sijoitusten ja/tai käteisomistusten kautta. Tässä alarahastossa suurin osa valuuttapositioneista suojataan perusvaluuttaan.</p> <p>Alarahasto voi käyttää rahoitusjohdannaisia* pääasiassa suojautuakseen salkussaan olevien ulkomaanvaluuttojen arvonlaskulta, lieventääkseen salkussaan olevien velkainstrumenttien liikkeeseenlaskijoiden maksuhäiriöiden aiheuttamia tappioita, vahvistaakseen tuottoaan tai pidentääkseen tai lyhentääkseen duraatioita.</p> |

*Näillä tarkoitetaan rahoitussopimuksia, joiden arvo riippuu kohteena olevan omaisuserän markkinahinnasta.

| | |
|---|---|
| <p>ulkomaanvaluuttojen arvonlaskulta</p> <ul style="list-style-type: none"> – lieventääkseen salkussaan olevien velkainstrumenttien liikkeeseenlaskijoiden maksuhäiriöistä aiheutuvia tappioita – ottaakseen ylimääräisiä luottoriskejä suojauksesta hyötyvältä vastapuolelta säännöllisesti saatavia palkkiomaksuja vastaan tai – pidentääkseen tai lyhentääkseen duraatioita. <p>Jotkin näistä strategioista voivat kasvattaa riskejä merkittävästi.</p> <p>Nordean vastuullisen sijoittamisen periaatteet pyrkivät luomaan vastuullista tuottoa ympäristöasioihin, sosiaaliin tekijöihin ja hallintotapaan liittyvien analyysien, normipohjaisen seulonnan ja aktiivisen omistajuuden kautta.</p> <p>Alarahasto voi osallistua arvopaperien lainausohjelmaan.</p> <p>Alarahasto ei käytä viiteindeksiä osana sijoitusstrategiaansa.</p> | <p>Jotkin näistä johdannaisstrategioista voivat kasvattaa riskejä merkittävästi.</p> <p>Alarahaston arvopapereilla on oltava vähintään toiseksi paras pitkäaikainen luottoluokitus hyväksytyltä luokituslaitokselta. Jos tietyllä arvopaperilla on vain yksi pitkäaikainen luokitus näiltä luokituslaitoksilta, kyseinen luokitus määrittää arvopaperin luokituksen. Vähintään kahdella kolmasosalla arvopapereista on oltava hyväksytyltä luottoluokituslaitokselta pitkäaikainen luokitus, joka on enintään BBB+/Baa1 ja vähintään B-/B3 tai vastaava.</p> <p>Alarahasto ei saa ostaa luokittelemattomia arvopapereita eikä arvopapereita, joiden pitkäaikainen luottoluokitus hyväksytyltä luottoluokituslaitokselta on hankintahetkellä alempi kuin B-/B3 tai vastaava. Mikäli hyväksytyt luokituslaitokset laskee omistusten luokitusta siten, että se on alempi kuin B-/B3 tai vastaava, tai mikäli omistusten luokitus poistetaan, alarahasto voi pitää kyseiset arvopaperit enintään kuusi kuukautta.</p> <p>Nordean vastuullisen sijoittamisen periaatteet pyrkivät luomaan vastuullista tuottoa ympäristöasioihin, sosiaaliin tekijöihin ja hallintotapaan liittyvien analyysien, normipohjaisen seulonnan ja aktiivisen omistajuuden kautta.</p> <p>Alarahasto voi osallistua arvopaperien lainausohjelmaan.</p> |
| <p>Kohderyhmä</p> <p>Alarahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat laajalti hajautetun joukkolainasalkun. Sijoittajan tulisi varautua vähintään 5 vuoden sijoitusaikaan ja olla valmis hyväksymään kohtuullisia tappioita lyhyellä aikavälillä.</p> | <p>Kohderyhmä</p> <p>Alarahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat laajalti hajautetun joukkolainasalkun. Sijoittajan tulisi varautua vähintään 5 vuoden sijoitusaikaan ja olla valmis hyväksymään kohtuullisia tappioita lyhyellä aikavälillä.</p> |
| <p>Riskit</p> <p>Alarahastoon tehtyjen sijoitusten arvo saattaa vaihdella eikä sijoittajille voida taata, ettei osuuksien arvo laske alle niiden hankintahetken arvon.</p> <p>Arvon vaihtelu tai vaihtelun laajuus voi johtua muun</p> | <p>Riskit</p> <p>Koska alarahasto sijoittaa yrityslainoihin ja korkeatuottoisille joukkolainamarkkinoille, siihen kohdistuu korko- ja luottoriski. Alarahastoon tehtyjen sijoitusten arvo saattaa vaihdella eikä sijoittajille voida taata, ettei osuuksien arvo laske alle niiden</p> |

| | |
|---|---|
| <p>muassa seuraavista tekijöistä:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Korkotason muutokset – Valuuttakurssien muutokset – Talouteen vaikuttavat muutokset kuten työllisyys, julkiset investoinnit, velkaantuneisuus ja inflaatio – Lainsäädäntöä koskevat muutokset – Sijoittajien tiettyyn sijoituslajiin kohdistuvan luottamuksen muutokset (esimerkiksi joukkolainat verrattuina osakkeisiin tai käteiseen). <p>Hallinnointiyhtiö pyrkii osittain lieventämään tällaisten riskien negatiivista vaikutusta yksittäisten alarahastojen arvoon hajauttamalla sijoitukset.</p> <p>Vaikka yhtiön hallitus pyrkii kaikin tavoin saavuttamaan yhtiön ja sen alarahastojen sijoitustavoitteet, tavoitteiden saavuttamista ei voida taata.</p> <p>Erityisesti on kiinnitettävä huomiota riskeihin, jotka liittyvät yritysten velkasitoumuksiin ja luottoriskinvaihtosopimuksiin tehtyihin sijoituksiin sekä warrantteihin, optioihin, futuureihin ja vaihtosopimukseen liittyviin transaktioihin.</p> | <p>hankintahetken arvon.</p> <p>Arvon vaihtelu tai vaihtelun laajuus voi johtua muun muassa seuraavista tekijöistä:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Yhtiötä koskevat muutokset – Korkotason muutokset – Valuuttakurssien muutokset – Talouteen vaikuttavat muutokset kuten työllisyys, julkiset investoinnit, velkaantuneisuus ja inflaatio – Lainsäädäntöä koskevat muutokset – Sijoittajien tiettyyn sijoituslajiin kohdistuvan luottamuksen muutokset (esimerkiksi joukkolainat verrattuina osakkeisiin tai käteiseen). <p>Hallinnointiyhtiö pyrkii osittain lieventämään tällaisten riskien negatiivista vaikutusta yksittäisten alarahastojen arvoon hajauttamalla sijoitukset.</p> <p>Vaikka yhtiön hallitus pyrkii kaikin tavoin saavuttamaan yhtiön ja sen alarahastojen sijoitustavoitteet, tavoitteiden saavuttamista ei voida taata.</p> <p>Erityisesti on kiinnitettävä huomiota riskeihin, jotka liittyvät yritysten velkasitoumuksiin ja luottoriskinvaihtosopimukseen tehtyihin sijoituksiin sekä warrantteihin, optioihin, futuureihin ja vaihtosopimukseen liittyviin transaktioihin.</p> |
| <p>Erityisriskit</p> <p>Seuraavat riskit liittyvät olennaisesti UCITS-direktiivin mukaisiin rahastoihin, mutta synteettinen tunnusluku ei ota niitä huomioon riittävällä tavalla ja ne voivat aiheuttaa lisämenetyksiä:</p> <p>Vastapuoliriski: Vastapuoli voi jättää maksamatta alarahaston arvopapereiden myyntiin liittyviä tuottoja tai jättää toimittamatta alarahaston ostamia arvopapereita. Alarahaston vastapuoli OTC-johdannaisessa voi laiminlyödä velvoitteitaan alarahastolle missä tahansa OTC-johdannaisopimuksen vaiheessa.</p> | <p>Erityisriskit</p> <p>Seuraavat riskit liittyvät olennaisesti UCITS-direktiivin mukaisiin rahastoihin, mutta synteettinen tunnusluku ei ota niitä huomioon riittävällä tavalla ja ne voivat aiheuttaa lisämenetyksiä:</p> <p>Vastapuoliriski: Vastapuoli voi jättää maksamatta alarahaston arvopapereiden myyntiin liittyviä tuottoja tai jättää toimittamatta alarahaston ostamia arvopapereita. Alarahaston vastapuoli OTC-johdannaisessa voi laiminlyödä velvoitteitaan alarahastolle missä tahansa OTC-johdannaisopimuksen vaiheessa.</p> |

| | |
|--|--|
| <p>Luottoriski: Alarahaston hallussa olevan velkainstrumentin liikkeeseenlaskijan maksuhäiriö.</p> <p>Johdannaisriski: Johdannaisilla voidaan kasvattaa, alentaa tai ylläpitää alarahaston riskitasoa. Alarahaston noudattama strategia voi epäonnistua ja aiheuttaa huomattavia tappioita alarahastolle.</p> <p>Tapahtumariski: Ennalta arvaamattomat tapahtumat kuten äkilliset devalvaatiot, poliittiset tapahtumat jne.</p> <p>Likviditeettiriski: Alarahaston arvopapereita voidaan joutua myymään niiden arvostusta alhaisempaan hintaan markkinoiden riittämättömän likviditeetin takia.</p> <p>Operatiivinen riski: Toimintaprosessien viat ja viiveet voivat vaikuttaa kielteisesti alarahastoon.</p> | <p>Luottoriski: Alarahaston hallussa olevan velkainstrumentin liikkeeseenlaskijan maksuhäiriö.</p> <p>Johdannaisriski: Johdannaisilla voidaan kasvattaa, alentaa tai ylläpitää alarahaston riskitasoa. Alarahaston noudattama strategia voi epäonnistua ja aiheuttaa huomattavia tappioita alarahastolle.</p> <p>Tapahtumariski: Ennalta arvaamattomat tapahtumat kuten äkilliset devalvaatiot, poliittiset tapahtumat jne.</p> <p>Likviditeettiriski: Alarahaston arvopapereita voidaan joutua myymään niiden arvostusta alhaisempaan hintaan markkinoiden riittämättömän likviditeetin takia.</p> <p>Operatiivinen riski: Toimintaprosessien viat ja viiveet voivat vaikuttaa kielteisesti alarahastoon.</p> |
| <p>Perusvaluutta</p> <p>EUR</p> | <p>Perusvaluutta</p> <p>EUR</p> |
| <p>Riski-hyötyprofiili</p> <p>SRRI: 3</p> | <p>Riski-hyötyprofiili</p> <p>SRRI: 3</p> |

Alarahastolta perittävät palkkiot

Alarahasto vastaa seuraavista palkkioista:

1. Salkunhoitopalkkio

Alarahastojen hallinnointiyhtiölle maksama salkunhoitopalkkio:

| P- ja E- osuudet | C- osuudet | I- osuudet | X- ja Y- osuudet | Q- osuudet |
|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| 1,00 % | 0,50 % | 0,40 % | 0 | 0,75 % |

2. Tuottopalkkio

0

3. Säilytyspalkkio

Säilytysyhteisölle maksettava vuotuinen palkkio on enintään 0,125 % alarahaston nettovarallisuusarvosta. Palkkioon voidaan lisätä arvonnisävero. Säilytyspalkkion lisäksi säilytysyhteisöllä on oikeus periä säilytysyhteisölle tai muille pankeille ja rahoituslaitoksille Nordea 1, SICAV:n varojen säilytyksestä aiheutuneet kohtuulliset kulut.

4. Hallintopalkkio

Alarahasto maksaa hallintoasiamiehelle vuotuisen hallintopalkkion, joka on enintään 0,4000 %. Palkkioon voidaan lisätä arvonnisävero.

5. Juoksevat kulut

| | |
|--------|--------|
| AI-EUR | 0,58 % |
| AP-EUR | 1,44 % |
| BI-EUR | 0,58 % |
| BP-EUR | 1,41 % |
| BQ-EUR | 1,00 % |

Alarahastolta perittävät palkkiot

Alarahasto vastaa seuraavista palkkioista:

1. Salkunhoitopalkkio

Alarahastojen hallinnointiyhtiölle maksama salkunhoitopalkkio on

| P- ja E- osuudet | C- osuudet | I- osuudet | X- ja Y- osuudet | Q- osuudet |
|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| 1,00 % | 0,60 % | 0,50 % | 0 | 1,00 % |

2. Tuottopalkkio

0

3. Säilytyspalkkio

Säilytysyhteisölle maksettava vuotuinen palkkio on enintään 0,125 % alarahaston nettovarallisuusarvosta. Palkkioon voidaan lisätä arvonnisävero. Säilytysyhteisöllä on oikeus periä säilytyspalkkion lisäksi säilytysyhteisölle tai muille pankeille ja rahoituslaitoksille Nordea 1, SICAV:n varojen säilytyksestä aiheutuneet kohtuulliset kulut.

4. Hallintopalkkio

Alarahasto maksaa hallintoasiamiehelle vuotuisen hallintopalkkion, joka on enintään 0,4000 %. Palkkioon voidaan lisätä arvonnisävero.

5. Juoksevat kulut

| | |
|--------|--------|
| AI-EUR | 0,71 % |
| AP-EUR | 1,34 % |
| BI-EUR | 0,71 % |
| BP-EUR | 1,34 % |
| BQ-EUR | 1,34 % |

| | | | | |
|---------|--------|--|---------|--------|
| E-EUR | 2,12 % | | E-EUR | 2,09 % |
| HB-DKK | 1,40 % | | HB-DKK | 1,25 % |
| HB-SEK | 1,42 % | | HB-SEK | 1,34 % |
| HBI-NOK | 0,58 % | | HBI-NOK | 0,72 % |
| HBI-SEK | 0,58 % | | HBI-SEK | 0,72 % |
| HBQ-SEK | 1,00 % | | HB-SEK | 1,34 % |
| X-EUR | 0,08 % | | X-EUR | 0,08 % |
| Y-EUR | 0,08 % | | Y-EUR | 0,08 % |