

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.

Sijoitusrahasto Nordea Korko Varovainen A

ISIN-koodit: kasvu-/tuotto-osuus FI0008814280 /FI0008814298

Rahastoa hallinnoi Nordea Funds Oy, joka kuuluu Nordea-konserniin.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston tavoitteena on tuottaa sijoitetuille varoille arvonnousua pitkällä aikavälillä hajauttamalla varat rahaston sääntöjen mukaisesti.

– *Nordea Korko Varovainen on Suomeen rekisteröity rahasto, ja Nordea 1 – Conservative Fixed Income Fund puolestaan Luxemburgiin.*

Nordea Korko Varovainen on niin kutsuttu syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Nordea 1 – Conservative Fixed Income Fund -rahastoon (kohderahasto). Syöttörahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri on käteisvarojen osuus syöttörahaston arvosta (enintään 15 %).

Kohderahasto on korkorahasto, joka sijoittaa pääosin joukkolainoihin, rahamarkkinavälineisiin ja valuuttoihin maailmanlaajuisesti joko suoraan tai johdannaisten kautta.

Kohderahasto voi sijoittaa yritysten ja valtioiden joukkolainoihin sekä reaalikorko-obligaatioihin, vakuudellisiin joukkolainoihin, vaihtovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin ja UCITS/UCI-rahastoihin mukaan lukien pörssinoteeratut rahastot. Enintään 20 % rahaston varoista voidaan sijoittaa omaisuus- ja/tai kiinteistövakuudellisiin (ABS/MBS) arvopapereihin. Kohderahasto voi sijoittaa myös luottoriskinvaihtosopimuksiin (CDS).

Kohderahastoon voi liittyä riski myös muissa valuutoissa kuin perusvaluutassa (EUR) joko sijoitusten tai käteisvarojen kautta.

Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Kohderahaston omaisuuslajipainotukselle ei ole asetettu rajoituksia ja sillä voidaan joustavasti hyödyntää markkinoiden tarjoamia mahdollisuuksia, kuten korkotason ja luottoriskilisten muutokset, samalla kun riskitekijät otetaan huomioon.

Kohderahastoon pyritään valikoimaan arvopapereita, joiden arvioidaan olevan mielenkiintoisia sijoituskohteita. Lisäksi kohderahasto harjoittaa aktiivisesti valuuttakauppaa osana sijoitusstrategiaa.

Kohderahaston sijoitusten modifioidulle duraatiolle tai luottoluokituksille ei ole asetettu rajoituksia.

Syöttörahasto ei yleensä käytä johdannaisia. Kohderahasto käyttää laajamittaisesti johdannaisia, jotka ovat tärkeä osa sijoitusstrategiaa, tai suojautuakseen riskeiltä tai tehostaakseen salkunhoitoa.

Kohderahasto käyttää niin kutsuttua absoluuttista Value-at-Risk (VaR) -menetelmää rahaston kokonaisriskin laskemiseen. Kohderahastolle on määritelty vivutustaso, joka voi olla enintään 300 %. Prosenttiluku on laskettu käyttäen bruttomenetelmää. Vivutustaso voi vaihdella ajan myötä.

Syöttö- tai kohderahastolla ei ole vertailuindeksiä (*lisätietoa virallisessa rahastoesitteessä*). Sekä syöttö- että kohderahaston perusvaluutta on euro. Syöttörahasto tekee merkinnät kohderahaston Y-osuussarjan kasvuosuuksiin.

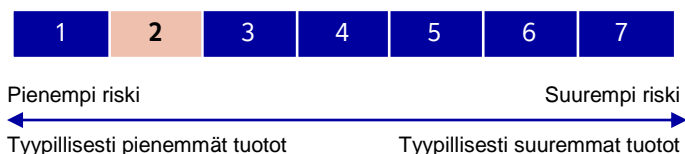
Sijoittaja voi lunastaa ja merkitä rahasto-osuuksia jokaisena pankkipäivänä, jolloin pankit ovat yleisesti avoinna Suomessa ja Luxemburgissa ja molemmille rahastoille lasketaan arvo.

Suositus: Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta 3 vuoden kuluessa.

Lisätietoja syöttö-/kohderahasto-rakenteesta, merkintöjen ja lunastusten sekä vaihtojen toteuttamista koskevista erityispiirteistä on virallisessa rahastoesitteessä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Rahaston nimi oli Nordea Lyhyt Korko 28.6.2020 saakka.

Riski-tuotto-profiili



Huomaathan, että rahasto-osuuden arvonekehitykseen liittyy matala, keskimääräinen tai korkea riski yllä olevan riskiluokan mukaisesti: **1-2 > matala | 3-4-5 > keskimääräinen | 6-7 > korkea.**

Rahaston riskimittari kuvaa rahasto-osuuden arvonekehityksen vaihtelua viimeisen 5 vuoden ajalta. Jos rahasto on toiminut alle 5 vuotta, riskiluokan laskemisessa käytetään rahaston vertailuindeksin kehitystä, ja tämän puuttuessa muuta objektiivista arviointiperustetta. Rahaston nykyinen riskiluokka on 2. Alinkaan riskiluokka (1) ei silti tarkoita, että sijoitus olisi täysin riskitön. Rahaston riski-tuotto-profiili ja riskiluokka voivat muuttua. Rahaston riskiluokan historiatietojen perusteella ei voida ennustaa rahaston riski-tuotto-profiilin ja riskiluokan tulevaa kehitystä.

Korkomarkkinoiden tuottoon vaikuttavat korkotason muutokset. Tätä

korkoriskiä mitataan modifioidulla duraatiolla. Lisäksi korkomarkkinoiden tuottoon vaikuttaa luottoriski eli epävarmuus joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksukyvyistä. Luottoriski heijastuu korkosijoituksen hinnan muutoksina, kun liikkeeseenlaskijan luottoluokitus muuttuu tai kun yleiset luottoriskillisät muuttuvat. Syöttörahastoon sisältyy kohderahaston kautta valuuttariskiä, koska kohderahasto harjoittaa aktiivisesti valuuttakauppaa osana sijoitusstrategiaansa.

Huomioi lisäksi seuraavat rahasto-osuuden arvoon vaikuttavat riskitekijät, jotka eivät välttämättä täysimääräisesti sisälly riskimittariin:

- **Johdannaisriski:** Pienikin muutos kohde-etuuden arvossa voi aiheuttaa suuren muutoksen johdannaisen arvossa. Johdannaisten arvovaihtelu voi olla suurta ja aiheuttaa rahaston johdannaisen hintaa huomattavasti suuremmat tappiot. Johdannaisten käyttö voi lisätä esimerkiksi vastapuoli- ja operatiivisia riskejä.
- **Likviditeettiriski:** Riski siitä, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan.
- **Eriyisten tapahtumien riski:** Ennalta arvaamattomat tapahtumat kuten äkillinen rahan arvon aleneminen tai poliittiset tapahtumat.

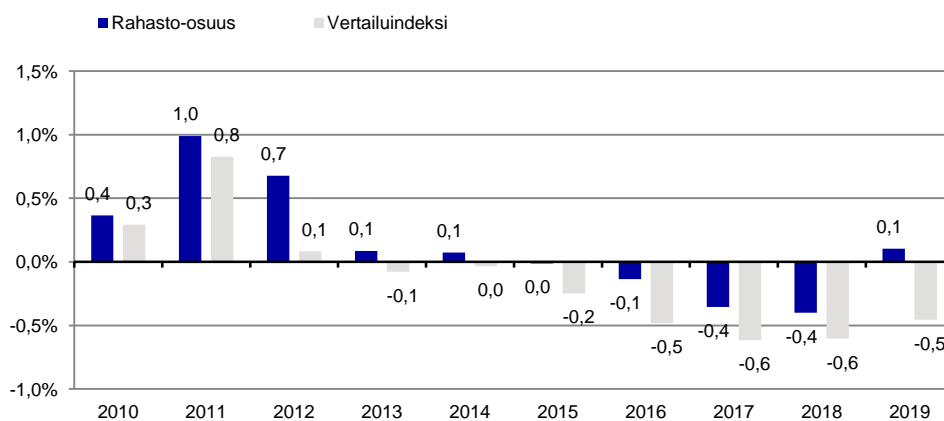
Rahaston kulut/ palkkiot

Rahasto-osuuksien ostamiseen ja myymiseen liittyvät kertamaksut	
Merkintäpalkkio (%)	0,00
Lunastuspalkkio (%)	0,00
Nämä ovat enimmäispalkkiot, jotka rahasto/rahastoyhtiö voi veloittaa sijoituksesta merkinnän ja lunastuksen yhteydessä. Lisäksi jakelija/välittäjä voi veloittaa erillisen palkkion.	
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Juoksevat kulut (%)	0,10 (vuonna 2019)
Rahastosta tietyissä tilanteissa veloittettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio (%)	Ei tuottosidonnaista palkkiota.

Sijoittajan maksamat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa. **Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio** on ilmoitettu enimmäismäärinä, jotka rahasto/rahastoyhtiö voi veloittaa. Jakelijan/välittäjän mahdollisesti veloittaman palkkion voi selvittää jakelijalta/välittäjältä. **Juoksevat kulut (hallinnointipalkkio plus muut kulut)** kuvaavat kokonaiskulujen suhdetta rahaston arvoon.

Juoksevat kulut perustuvat vuonna 2019 perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Niihin eivät sisälly:
 • Tuottosidonn. palkkio • Rahaston maksamat kaupankäyntikulut.
Tämän syöttörahaston hallinnointipalkkio on 0,10 % p.a.; kohderahaston varoista ei peritä hallinnointipalkkiota. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulujen arvioidaan olevan 0,15 % vuositasolla sen jälkeen, kun rahasto muuttui syöttörahastoksi. Kun syöttörahasto sijoittaa kohderahastoon, kohderahaston varoista veloitetaan myös muita kuluja, kuten palkkio säilytysyhteisölle tai merkintävero. Nämä kulut sisältyvät kohderahaston juokseviin kuluihin, ja ne heijastuvat myös syöttörahastoon.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Syöttörahaston aloituspäivä 12.2.2009. Rahasto on syöttörahasto 29.6.2020 alkaen. Rahasto luopui vertailuindeksin käytöstä 29.6.2020. Tästä syystä osuuden arvonkehitys vuonna 2020 ja sen jälkeen ei ole vertailukelpoinen aiempien vuosien kanssa. Tietoja aiemmista vertailuindekseistä on saatavilla vuosikertomuksissa/puolivuosikatsauksissa.

Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottotulosta tulevaisuudessa.

Kaaviossa esitetään rahasto-osuuden ja vertailuindeksin prosentuaaliset arvonmuutokset viimeisten 10 kalenterivuoden ajalta. Tuottoa laskettaessa vuotuinen hallinnointipalkkio on otettu huomioon; merkintä- ja lunastuspalkkioita tai veroja sen sijaan ei. Osuuden arvonkehityksen laskentavälitys on EUR. Perusvaluutta EUR.

Käytännön tiedot

Syöttörahaston säännöt, avaintietoeseite ja muut rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta www.nordea.fi/rahasto tai Nordean konttoreista. Kohderahaston avaintietoeseite, rahastoeseite ja määräaikaikatsaukset sekä tilinpäätökset ovat saatavilla sähköisesti maksutta osoitteesta www.nordea.lu/funds suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Nordean konttoreista, verkkopankista, Rahastot Nyt -palvelusta osoitteesta www.nordea.fi/rahasto sekä Nordea Funds Oy:stä.

Kotisivu	www.nordea.fi/rahasto
Säilytysyhteisö	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. – Helsingin sivuliike
Tilintarkastaja	PricewaterhouseCoopers Oy, tilintarkastusyhteisö

- Sijoittajan kannattaa tässä mainittujen rahastokohtaisten riskien lisäksi tutustua myös rahastosijoittamiseen liittyviin yleisiin riskeihin, jotka kuvataan tarkemmin virallisessa rahastoesitteessä.
- Rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- Nordea Funds Oy voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa virallisen rahastoesitteen kanssa.
- Tietoja rahastoyhtiön soveltamasta palkkiopolitiikasta on saatavilla osoitteesta www.nordea.fi/rahasto. Sijoittajilla on mahdollisuus pyydettäessä saada kopio rahastoesitteestä veloitusetta.
- Osuussarjojen (A/B/I/P/S/Y) osuudet jaetaan tuotonjaon perusteella tuotto- ja kasvuosuuksiin. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan rahastoon kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto-osuuksille puolestaan jaetaan vuosittain tuottoa. **Kasvu- ja tuotto-osuuksilla on yhteinen avaintietoeseite.**