

ILMOITUS SULAUTUMISESTA SEURAAVAN RAHASTON OSUUDENOMISTAJILLE:

Nordea 2 – US Corporate ESG Bond Fund

Tiedotamme täten, että Nordea 2, SICAV -yhtiön ja Nordea 1, SICAV -yhtiön hallitukset (jäljempänä ”hallitukset”) ovat päättäneet sulauttaa Nordea 2 – US Corporate ESG Bond Fund -rahaston (”sulautuva rahasto”) Nordea 1 – US Corporate Stars Bond Fund -rahastoon (”vastaanottava rahasto”). Tähän toimenpiteeseen viitataan jäljempänä termillä ”sulautuminen”.

Sulautuvaan rahastoon ja vastaanottavaan rahastoon viitataan jäljempänä yhteisesti termillä ”rahastot”.

Sulautuminen tulee voimaan 10. marraskuuta 2021 (”voimaantulopäivä”).

Sulautuvan rahaston kaikki varat ja velat siirretään voimaantulopäivänä vastaanottavaan rahastoon. Sulautumisen seurauksena sulautuva rahasto lakkaa olemasta, ja se puretaan voimaantulopäivänä ilman selvitystilaa.

Osuudenomistajien, jotka hyväksyvät tässä ilmoituksessa ehdotetut muutokset, ei tarvitse tehdä mitään.

Osuudenomistajilla, jotka eivät hyväksy sulautumista, on oikeus vaatia osuuksiensa lunastusta tai vaihtamista veloituksetta rahastoesitteessä kuvattujen lunastus- ja vaihtoprosessien mukaisesti tämän ilmoituksen päivämäärästä alkaen 29. lokakuuta 2021 klo 15.30 CET asti, kuten kohdassa 5 on tarkemmin kuvattu.

Tässä ilmoituksessa kuvataan sulautumisen seuraukset, ja siihen on perehdyttävä huolellisesti.

Sulautuminen voi vaikuttaa osuudenomistajan verotusasemaan. Rahastojen osuudenomistajia kehoitetaan pyytämään neuvoa ammattilaisneuvonantajiltaan siitä, millaisia lakiin, talouteen ja verotukseen liittyviä lakisääteisiä vaikutuksia sulautumisella on osuudenomistajan koti-, asuin- tai sijaintimaassa tai maassa, jossa hänellä on yritys.

1. Sulautumisen syyt

- 1.1. Sulautuva rahasto soveltaa tällä hetkellä lisäkarsintaa, jolla suljetaan pois sektoreita tai yrityksiä ympäristö-, yhteiskunta- ja hallinnointiseikkoja (ESG) koskevien kriteerien pohjalta.
- 1.2. Sulautuminen vahvistaa tätä profiilia entisestään ja antaa sulautuvan alarahaston osuudenomistajille mahdollisuuden hyödyntää sijoitusstrategiaa, joka noudattaa Nordea Asset Managementin Stars-sijoituspolitiikkaa sijoitusten hallinnoinnissa.
- 1.3. Yhdistämällä taloudellisen tuoton Stars-sijoitusstrategiaan sulautuminen tarjoaa osuudenomistajille vastuullisia ratkaisuja keskitason riskillä ja volatilitteetilla.
- 1.4. Sulautumisen odotetaan lisäävän kaupallista houkuttelevuutta, koska sulautumisen odotetaan tarjoavan Stars-sijoitusstrategiaan liittyviä etuja ja luovan lisää sijoitustilaisuuksia nykyisille ja potentiaalisille osuudenomistajille.

2. Sulautumisen odotettu vaikutus sulautuvan rahaston osuudenomistajiin

- 2.1. Sulautumisessa kaikki sulautuvan rahaston varat ja velat siirtyvät vastaanottavaan rahastoon, ja voimaantulopäivänä sulautuva rahasto lakkaa olemasta, ilman että se realisoitaisiin.
- 2.2. Sulautuminen on sitova kaikkien niiden osuudenomistajien osalta, jotka eivät ole käyttäneet oikeuttaan lunastaa tai vaihtaa osuudet jäljempänä esitettyjen ehtojen ja aikataulun mukaisesti. Niistä sulautuvan rahaston osuudenomistajista, jotka eivät ole käyttäneet oikeuttaan lunastaa tai vaihtaa osuuksiaan, tulee voimaantulopäivänä vastaanottavan rahaston osuudenomistajia, ja heidän osuutensa vaihdetaan automaattisesti vastaanottavan rahaston vastaaviin osuuksiin, joiden juoksevat kulut ja riski-tuottoluokitus ("SRRI") on esitetty seuraavassa.

Sulautuva rahasto				Vastaanottava rahasto *			
Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut	SRRI	Osuuslaji	ISIN	Juoksevat kulut	SRRI
BC - DKK	LU1933825843	0,75	4	BC - DKK	LU1933825843	0,76	4
BC - EUR	LU1933825769	0,75	4	BC - EUR	LU1933825769	0,76	4
BC - USD	LU1933825686	0,75	4	BC - USD	LU1933825686	0,76	4
BI - EUR	LU1933824440	0,55	4	BI - EUR	LU1933824440	0,55	4
BI - USD	LU1933824366	0,55	4	BI - USD	LU1933824366	0,55	4
BP - EUR	LU1933824101	1	4	BP - EUR	LU1933824101	1,01	4
BP - USD	LU1933824283	1	4	BP - USD	LU1933824283	1,01	4
HAF - SEK	LU2232157425	0,6	4	HAF - SEK	LU2232157425	0,59	4
HB - EUR	LU1933825330	1,01	4	HB - EUR	LU1933825330	1,01	4
HB - NOK	LU1933825504	0,98	4	HB - NOK	LU1933825504	1,01	4
HB - SEK	LU1933825413	0,99	4	HB - SEK	LU1933825413	1,01	4
HBF - EUR	LU2194942384	0,6	4	HBF - EUR	LU2194942384	0,59	4
HBF - NOK	LU2232157342	0,6	4	HBF - NOK	LU2232157342	0,59	4
HBF - SEK	LU2194942467	0,6	4	HBF - SEK	LU2194942467	0,59	4
HBI - EUR	LU1933825090	0,57	4	HBI - EUR	LU1933825090	0,55	4
HBI - NOK	LU1933825256	0,55	4	HBI - NOK	LU1933825256	0,55	4
HX - NOK	LU2306575056	0,05	4	HX - NOK	LU2306575056	0,05	4
HY - EUR	LU1954565856	0,06	4	HY - EUR	LU1954565856	0,05	4
X - EUR	LU1934784098	0,05	4	X - EUR	LU1934784098	0,05	4
X - USD	LU1934784254	0,05	4	X - USD	LU1934784254	0,05	4

* Vastaanottavan rahaston juoksevien kulujen määrä on arvio. Joissakin osuuslajeissa juoksevat kulut voivat nousta hieman edellä esitetystä.

- 2.3. Rahastot ovat pääosin samankaltaisia, koska niillä on sama sijoitustavoite ja niiden synteettinen riskiluokitus ("SRRI") on sama 4. Molemmat rahastot sijoittavat Yhdysvaltalaisiin yrityslainoihin sijoittaen vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan Yhdysvalloissa kotipaikkaansa pitävien tai siellä suurinta osaa liiketoiminnastaan harjoittavien yritysten velkasitoumuksiin.
- 2.4. Muun muassa kaupankäyntiä sekä osuuksien merkintää, lunastusta, vaihtoa ja siirtoa koskevat menettelyt ja nettovarallisuusarvon laskentamenetelmä ovat samat sulautuvassa rahastossa ja vastaanottavassa rahastossa.
- 2.5. Molempia rahastoja hoitaa MacKay Shields LLC, ja niiden perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.
- 2.6. Molemmat rahastot soveltavat perustason ESG-turvatoimenpiteitä ja edistävät ESG-ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisesti.
- 2.7. Tärkeimmät samankaltaisuudet ja erot sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston välillä on esitetty tarkemmin tämän ilmoituksen liitteessä I.

3. Sulautumisen odotettu vaikutus vastaanottavan rahaston osuudenomistajaan

Sulautuva rahasto sulautetaan vastaanottavaan kuorirahastoon, joka perustetaan sulautumista varten. Vastaanottavassa rahastossa ei siis ole osuudenomistajia, joihin sulautuminen voisi vaikuttaa.

4. Odotettu vaikutus salkkuun

Suurin osa sulautuvasta rahastosta vastaanottavaan rahastoon siirrettävistä sijoituksista on jo valmiiksi vastaanottavan rahaston sijoituspolitiikan mukaisia. Pieniä muutoksia salkkuun saatetaan kuitenkin tehdä. Sulautuvan rahaston diluutoriskin odotetaan olevan hyvin vähäinen.

5. Kaupankäynnin keskeytys

- 5.1. Sulautuvan rahaston osuuksia voidaan merkitä, lunastaa ja vaihtaa niitä sellaisen Nordea 2, SICAV -yhtiön toisen rahaston saman tai toisen osuuslajin osuuksiin, joka ei ole mukana sulautumisessa, 29. lokakuuta 2021 klo 15.30 CET asti. Sulautuvan rahaston osuuksien merkintä-, lunastus ja vaihtomahdollisuus keskeytetään 29. lokakuuta 2021 klo 15.30 CET tai sen jälkeen aina voimaantulopäivään asti.
- 5.2. Osuudenomistajille tarjottavaa oikeutta maksuttomaan lunastukseen ja vaihtoon voivat rajoittaa Nordea 2, SICAV -yhtiöstä ja vastaanottavan rahaston hallinnointiyhtiöstä riippumattomien paikallisten välittäjien mahdollisesti perimät palvelumaksut.

6. Arvostus ja vaihtosuhde

- 6.1. Hallinnointiyhtiö laskee voimaantulopäivää edeltävänä pankkipäivänä kunkin osuuslajin osuuskohtaisen nettovarallisuusarvon, jotta käytetään vastaanottavan rahaston alkuhintana.
- 6.2. Sulautuvan rahaston varojen ja velkojen arvonmääritykseen ja osuuskohtaisen nettovarallisuusarvon laskentaan sovelletaan sulautuvan rahaston yhtiöjärjestyksessä ja rahastoesitteen kohdissa "Sijoitusten arvonmääritys" ja "Nettovarallisuusarvon laskentaperiaatteet" esitettyjä nettovarallisuusarvon laskentasääntöjä.

- 6.3. Kullekin osuudenomistajalle myönnettävien vastaanottavan rahaston uusien osuuksien määrä lasketaan käyttämällä sulautuvan rahaston osuuden ja vastaanottavan rahaston osuuden 1:1-vaihtosuhdetta.
- 6.4. Tämän jälkeen sulautuvan rahaston asianmukaiset osuudet peruutetaan.
- 6.5. Sulautuvalle rahastolle kertyneet tulot sisällytetään sulautuvan rahaston päätösnettovarallisuusarvon laskentaan, ja ne sisällytetään vastaanottavan rahaston vastaavan osuuslajin nettovarallisuusarvoon voimaantulopäivästä alkaen.
- 6.6. Vastaanottavan rahaston uusien osuuksien myöntämisestä sulautuvan rahaston osuuksia vastaan ei veloiteta kuluja.
- 6.7. Osuudenomistajat eivät saa käteismaksua vastikkeeksi osuuksista.

7. Muut saatavilla olevat asiakirjat

- 7.1. Sulautuvan rahaston osuudenomistajia kehoitetaan perehtymään huolellisesti vastaanottavan rahaston vastaaviin avaintietoesitteisiin ja vastaavaan rahastoesitteeseen ennen kuin he tekevät päätöksensä sulautumiseen liittyen. Rahastoesite ja avaintietoesitteet tulevat saataville veloitusetta osoitteesta nordea.lu, ja ne saa pyynnöstä myös Nordea 2, SICAV-yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta.
- 7.2. Kopio tilintarkastuskertomuksesta, jossa vahvistetaan varojen ja mahdollisten velkojen arvonmäärityksessä käytettävät kriteerit sekä vaihtosuhteen laskentamenetelmä, ja itse vaihtosuhte ovat veloitusetta saatavilla pyynnöstä Nordea 2, SICAV-yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta.

8. Sulautumisen kulut

Hallinnointiyhtiö vastaa kaikista juridisista ja hallinnollisista kuluista sekä neuvonantajien palkkioista, jotka syntyvät sulautumisen valmistelusta ja toteutuksesta.

9. Verotus

Sulautuvan rahaston osuudenomistajien kannattaa pyytää neuvoa omilta veroneuvojiltaan suunnitellun sulautumisen vaikutuksesta omaan verotukseensa.

10. Lisätietoa

Ammattimaisia ja institutionaalisia osuudenomistajia, joilla on kysyttävää sulautumisesta, suositellaan ottamaan yhteyttä omaan sijoitusneuvojaansa tai välittäjäänsä tai paikalliseen asiakaspalveluun joko sivuston nordea.lu kautta tai sähköpostilla osoitteeseen nordefunds@nordea.com. Piensijoittaja-osuudenomistajat, joilla on kysyttävää sulautumisesta, suositellaan ottamaan yhteyttä omaan sijoitusneuvojaansa.

Ystävällisin terveisin
Hallituksen puolesta
29. syyskuuta 2021

Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston keskeiset ominaisuudet

Sulautuva rahasto	Vastaanottava rahasto
<p>Tavoite Sulautuvan rahaston tavoite on tarjota osuudenomistajille sijoitetun pääoman kasvua keskipitkällä–pitkällä aikavälillä.</p>	<p>Tavoite Vastaanottavan rahaston tavoite on tarjota osuudenomistajille sijoitetun pääoman kasvua keskipitkällä–pitkällä aikavälillä.</p>
<p>Sijoituspolitiikka Sulautuva rahasto sijoittaa pääasiassa yhdysvaltalaisen yritysten joukkovelkakirjoihin. Tarkemmin sanottuna sulautuva rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan Yhdysvalloissa kotipaikkaansa pitävien tai siellä suurinta osaa liiketoiminnastaan harjoittavien yritysten velkasitoumuksiin. Sulautuva rahasto sijoittaa myös vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan velkasitoumuksiin, joiden pitkän aikavälin luokitus on AAA/Aaa tai matalampi, mutta ei kuitenkaan matalampi kuin BBB-/Baa3, tai näitä vastaava luokitus. Sulautuva rahasto voi sijoittaa seuraaviin instrumentteihin tai altistua niille; altistuksen enimmäismäärä on esitetty prosenttiosuutena kokonaisvarallisuudesta: • omaisuusvakuudelliset arvopaperit (ABS): 20 % Sulautuva rahasto voi altistua (sijoitusten tai käteisvarojen muodossa) muille valuutoille kuin perusvaluutalle.</p>	<p>Sijoituspolitiikka Vastaanottava rahasto sijoittaa pääasiassa yhdysvaltalaisen yritysten joukkovelkakirjoihin. Tarkemmin sanottuna vastaanottava rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan Yhdysvalloissa kotipaikkaansa pitävien tai siellä suurinta osaa liiketoiminnastaan harjoittavien yritysten velkasitoumuksiin. Vastaanottava rahasto sijoittaa myös vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan velkasitoumuksiin, joiden pitkän aikavälin luokitus on AAA/Aaa tai matalampi, mutta ei kuitenkaan matalampi kuin BBB-/Baa3, tai näitä vastaava luokitus. Vastaanottava rahasto voi sijoittaa seuraaviin instrumentteihin tai altistua niille; altistuksen enimmäismäärä on esitetty prosenttiosuutena kokonaisvarallisuudesta: • omaisuusvakuudelliset arvopaperit (ABS): 20 % Vastaanottava rahasto voi altistua (sijoitusten tai käteisvarojen muodossa) muille valuutoille kuin perusvaluutalle.</p>
<p>Vertailuindeksi Bloomberg Barclays US Credit Index. Käytetään vain rahaston kehityksen vertailukohtana. Sulautuvan rahaston salkun riskipiirteet saattavat muistuttaa jossain määrin vertailuindeksin riskipiirteitä.</p>	<p>Vertailuindeksi Bloomberg Barclays US Credit Index. Käytetään vain rahaston kehityksen vertailukohtana. Sulautuvan rahaston salkun riskipiirteet saattavat muistuttaa jossain määrin vertailuindeksin riskipiirteitä.</p>
<p>Johdannaiset ja sijoitustekniikat Sulautuva rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita suojautumiseen (riskien pienentämiseen), salkunhoidon tehostamiseen ja sijoitustuottojen tavoittelemiseen.</p>	<p>Johdannaiset ja sijoitustekniikat Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita suojautumiseen (riskien pienentämiseen), salkunhoidon tehostamiseen ja sijoitustuottojen tavoittelemiseen.</p>
<p>Soveltuvuus Sulautuva rahasto sopii jaeltavaksi kaikkien kanavien kautta kaikenlaisille sijoittajille.</p> <p>Sijoittajaprofiili Sijoittajat, jotka ymmärtävät sulautuvan rahaston riskit ja aikovat pitää sijoituksensa vähintään 3 vuotta. Sulautuva rahasto saattaa olla houkutteleva vaihtoehto sijoittajille, jotka</p> <ul style="list-style-type: none"> • hakevat sijoitustuloa ja sijoitetun pääoman kasvua vastuullisesti sijoittamalla • ovat kiinnostuneita sijoittamaan kehittyneille joukkolainamarkkinoille 	<p>Soveltuvuus Rahasto sopii jaettavaksi kaikkien kanavien kautta kaikenlaisille sijoittajille.</p> <p>Sijoittajaprofiili Sijoittajat, jotka ymmärtävät rahaston riskit ja aikovat pitää sijoituksensa vähintään 3 vuotta. Vastaanottava rahasto saattaa olla houkutteleva vaihtoehto sijoittajille, jotka</p> <ul style="list-style-type: none"> • hakevat sijoitustuloa ja sijoitetun pääoman kasvua vastuullisesti sijoittamalla

	<ul style="list-style-type: none"> • ovat kiinnostuneita sijoittamaan kehittyneille joukkolainamarkkinoille.
<p>Huomioitavia riskejä</p> <ul style="list-style-type: none"> • ABS/MBS • Luotto • Valuutta • Johdannaiset • Korko • Vipu • Ennenaikainen takaisinmaksu tai juoksuajan piteneminen <p>SRRI-luokka: Katso kohta 3.1 edellä.</p>	<p>Huomioitavia riskejä</p> <ul style="list-style-type: none"> • ABS/MBS • Luotto • Johdannaiset • Suojaus • Korko • Ennenaikainen takaisinmaksu tai juoksuajan piteneminen <p>SRRI-luokka: Katso kohta 3.1 edellä.</p>
<p>Kokonaisriskin laskenta: Kohde-etuuslähestymistapa.</p>	<p>Kokonaisriskin laskenta: Kohde-etuuslähestymistapa</p>
<p>Rahastonhoitaja: Nordea Investment Management AB.</p>	<p>Rahastonhoitaja: Nordea Investment Management AB.</p>
<p>Avustava rahastonhoitaja: Mackay Shields LLC.</p>	<p>Avustava rahastonhoitaja: : Mackay Shields LLC.</p>
<p>SFDR-luokitus: Sulautuva rahasto soveltaa perustason ESG-turvatoimenpiteitä (ks. Kaikkiin rahastoihin sovellettavat perustason ESG-turvatoimenpiteet kohdasta Vastuullisen sijoittamisen periaatteet) ja edistää ESG-ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisesti. ESG-ominaisuudet Sulautuva rahasto sijoittaa sellaisten tahojen arvopapereihin, joiden ESG-profiilit on pisteyttänyt ulkoinen tiedontuottaja ja sijoitustiimi tarkastanut sen varmistamiseksi, että ainoastaan vaaditun ESG-vähimmäispistemäärän tahot kelpuutetaan mahdollisiksi sijoituskohteiksi. Sulautuva rahasto noudattaa NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävää fossiilisten polttoaineiden käytäntöä. Salkun koostamisprosessissa sovelletaan laajempia poissulkukriteereitä, joilla rajoitetaan sijoituksia sellaisiin yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla on</p>	<p>SFDR-luokitus: Vastaanottava rahasto soveltaa perustason ESG-turvatoimenpiteitä (ks. Kaikkiin rahastoihin sovellettavat perustason ESG-turvatoimenpiteet kohdasta Vastuullisen sijoittamisen periaatteet) ja edistää ESG-ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisesti. ESG-ominaisuudet Vastaanottava rahasto sijoittaa sellaisiin yrityksiin, jotka on analysoitu ja pisteytetty NAM-yhtiöiden ESG-mallilla sen varmistamiseksi, että ainoastaan vaaditun ESG-vähimmäispistemäärän yritykset kelpuutetaan mahdollisiksi sijoituskohteiksi. Vastaanottava rahasto noudattaa NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävää fossiilisten polttoaineiden käytäntöä. Salkun koostamisprosessissa sovelletaan laajempia poissulkukriteereitä, joilla rajoitetaan sijoituksia sellaisiin yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla on merkittäviä kytköksiä tietynlaiseen toimintaan, jonka katsotaan olevan haitallista ympäristölle ja/tai yleisesti yhteiskunnalle. Esimerkkejä tästä ovat mm. tupakkayhtiöt ja fossiilisten polttoaineiden yritykset.</p>

merkittäviä kytköksiä tietynlaiseen toimintaan, jonka katsotaan olevan

haitallista ympäristölle ja/tai yleisesti yhteiskunnalle. Esimerkkejä tästä ovat mm. tupakkayhtiöt ja fossiilisten polttoaineiden yritykset.

[Hyvän hallintotavan arvioinnin periaatteet](#)

Hallintotapa arvioidaan osana taloudellista analyysia. Arvioinnissa tarkastellaan mm. ympäristö- ja yhteiskunta asioiden käytäntöjä, roolien eriytystä, johtoelinten tavoitteita sekä liikkeeseenlaskijan vuorovaikutusta kaikkien sidosryhmiensä kanssa.

[ESG-strategia](#)

Sijoitusstrategiassa sovelletaan omaa alustavaa seulontaprosessia, joka perustuu kolmannen osapuolen tietoihin, ja näin suljetaan pois yritykset, jotka eivät täytä prosessin määrittelemiä kelpoisuusvaatimuksia.

Liikkeeseenlaskijat, joiden ESG-riskipisteet muodostuvat korkeiksi, suljetaan pois sijoitusvalikoimasta.

NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävä fossiilisten polttoaineiden käytäntö määrittelee kynnysarvot yritysten osallistumiselle fossiilisten polttoaineiden tuotantoon, jakeluun ja palveluihin ja sulkee pois yrityksiä, joiden osallistuminen ylittää nämä kynnysarvot, jollei niillä ole dokumentoitua, Pariisin sopimuksen kanssa yhdenmukaista siirtymästrategiaa.

Sijoitusstrategiasta luonnostaan syntyviä sijoitusvalikoiman rajoituksia seurataan ja hallitaan säännöllisesti.

[NAM:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet](#)

Kaikkia NAM-yhtiöitä koskevaa sääntöpohjaista seulontaa ja sulkulistaa perustason sovelletaan ESG-turvatoimenpiteinä NAM:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kautta, jotka kieltävät sijoitukset yrityksiin, jotka toimivat laittomien aseiden tai ydinaseiden tuotannossa, ja yrityksiin, joiden sidokset hiilenlouhintaan ylittävät ennalta määritellyn tason.

NAM:n vastuullisen sijoittamisen toimikunta käynnistää asianmukaiset toimenpiteet, kun jotakin yritystä epäillään kansainvälisten lakien ja normien rikkomisesta tai kiistanalaisista menettelyistä. Jos vuorovaikutus yrityksen kanssa epäonnistuu tai arvioidaan hedelmättömäksi, sijoitukset voidaan keskeyttää tai yritys laittaa sulkulistalle.

Yksityiskohtaiset vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä yhtiön sulkulista ovat nähtävillä osoitteessa nordea.lu.

[ESG-strategian toteutus](#)

Vähintään 95 %:lla sulautuvan rahaston suorista sijoituksista pitää olla ESG-pistemäärä.

Liikkeeseenlaskijoita, joilla ei ole liikkeeseenlaskun

[Hyvän hallintotavan arvioinnin periaatteet](#)

Hallintotavan laadun arviointi on olennainen osa mahdollisten sijoituskohteiden arviointia. Hallintotavan arviointi on osa NAM-yhtiöiden ESG-pisteytysmallia, jossa tarkastellaan globaalien parhaiden käytäntöjen standardin mukaisesti hallinnon vastuullisuutta, osakkeiden/joukkolainojen omistajien oikeuksien turvaamista sekä pitkän aikavälin kestävää arvon tuottamista.

[ESG-strategia](#)

Vastaanottava rahasto noudattaa sijoittamisessa Stars-sijoitusstrategiaa, johon kuuluu sitoutuminen NAM-yhtiöiden ESG-mallin käyttöön rahaston sijoituskohteiden analysoinnissa ja sellaisten sijoitusten valikoinnissa, jotka ilmentävät rahaston ESG-ominaisuuksia.

Analyysi sisältää laaja-alaisen, yrityskohtaisen due diligence -tarkastelun merkittävistä ESG-seikoista sekä paneutuu siihen, kuinka yritykset hallitsevat ESG-riskejään.

Analyysin tuloksen perusteella yritykselle annetaan ESG-pistemäärä väliltä C–A. NAM edellyttää kohteelta ESG-pistemäärän vähimmäisvaatimusta, jotta siihen voidaan sijoittaa Stars-rahastossa. Stars-rahastoihin kelpuutettavien sijoituskohteiden ESG-pistemäärän on oltava B tai A tai vastaava pistemäärä, jos käytetään ulkopuolista arviota.

ESG-pistemäärät arvioidaan säännöllisesti.

Kansainvälisten normien rikkominen tai vakava yritykseen liittyvä tapahtuma johtaa yrityksen ESG-pistemäärän tapauskohtaiseen uudelleenarviointiin.

NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävä fossiilisten polttoaineiden käytäntö määrittelee kynnysarvot yritysten osallistumiselle fossiilisten polttoaineiden tuotantoon, jakeluun ja palveluihin ja sulkee pois yrityksiä, joiden osallistuminen ylittää nämä kynnysarvot, jollei niillä ole dokumentoitua, Pariisin sopimuksen kanssa yhdenmukaista siirtymästrategiaa.

Sijoitusstrategiasta luonnostaan syntyviä sijoitusvalikoiman rajoituksia seurataan ja hallitaan säännöllisesti.

[NAM:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet](#)

Kaikkia NAM-yhtiöitä koskevaa sääntöpohjaista seulontaa ja sulkulistaa sovelletaan perustason ESG-turvatoimenpiteinä NAM:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kautta, jotka kieltävät sijoitukset yrityksiin, jotka toimivat laittomien aseiden tai ydinaseiden tuotannossa, ja yrityksiin, joiden sidokset hiilenlouhintaan ylittävät ennalta määritellyn tason.

NAM:n vastuullisen sijoittamisen toimikunta käynnistää asianmukaiset toimenpiteet, kun jotakin yritystä epäillään kansainvälisten lakien ja normien rikkomisesta tai kiistanalaisista menettelyistä. Jos vuorovaikutus yrityksen kanssa epäonnistuu tai arvioidaan

Nordea 2, SICAV

562, rue de Neudorf
P.O. Box 782
L-2017 Luxembourg
Tel + 352 27 86 51 00
Fax + 352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

ajankohtana ESG-pistemäärää, voidaan hyväksyä mukaan alustavan sisäisen ESG-profiilin arvioinnin perusteella, kunnes muodollinen pisteytys suoritetaan.

Kaikkiin rahaston suoriin sijoituksiin sovelletaan Pariisin tavoitteisiin tähtäävää fossiilisten polttoaineiden seulontaa ja muita poissulkukriteerejä. Sulautuva rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita sijoitustekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu kohdassa "Johdannaiset ja sijoitustekniikat". Mihinkään tällaisiin omistuksiin ei sovelleta ESG-kriteereitä.

[Kestävyysriskien integraatio](#)

Kestävyysriskit sisällytetään salkun koostamiseen ja seurantaan liittyvään sijoituspäätöksentekoprosessiin yhdessä perinteisten taloudellisten tekijöiden, kuten riski- ja arvostusmittarien, kanssa.

Tiettyjen sektorien ja/tai sijoitusinstrumenttien sulkemisen pois sijoitusvalikoimasta odotetaan pienentävän rahaston kestävyysriskiä. Toisaalta tällaiset poissulkemiset voivat kasvattaa rahaston keskittymisriskiä, joka puolestaan erillään tarkasteltuna voi johtaa korkeampaan volatiliteettiin ja suurempaan tappioriskiin. Ks. Kaikkiin rahastoihin sovellettava kestävyysriskien integraatio.

[Lisätietoja eri rahastoista](#)

Osoitteessa nordea.lu on tarkempia tietoja eri rahastoista.

[Vertailuindeksi ja yhdenmukaisuus rahaston kestävyysprofiiliin kanssa](#)

Sulautuva rahasto käyttää vertailuindeksiä, joka ei painota ESG-ominaisuuksia samalla tavoin kuin rahasto. Lisätietoja on kohdassa "Sijoitustavoite ja -politiikka".

hedelmättömäksi, sijoitukset voidaan keskeyttää tai yritys laittaa sulkulistalle.

Yksityiskohtaiset vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä yhtiön sulkulista ovat nähtävillä osoitteessa nordea.lu.

[ESG-strategian toteutus](#)

Suorien sijoitusten tulee täyttää Stars-rahastojen ESG-pistemäärää koskevat vaatimukset.

Kaikkiin rahaston suoriin sijoituksiin sovelletaan Pariisin tavoitteisiin tähtäävää fossiilisten polttoaineiden seulontaa ja muita poissulkukriteerejä.

Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita sijoitustekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu kohdassa "Johdannaiset ja sijoitustekniikat". Mihinkään tällaisiin omistuksiin ei sovelleta ei-taloudellisia-kriteereitä.

Sellaiset mahdolliset sijoituskohteet, joista ei ole tarpeeksi tietoja saatavilla ESG-analyysia varten, eivät kelpaa mukaan rahaston sijoitusvalikoimaan. NAM suorittaa ulkoisille tiedontuottajille perusteellisen due diligence -arvioinnin sovellettavien menetelmien selvittämiseksi ja tietojen laadun varmistamiseksi. Koska ei-taloudellisen raportoinnin sääntely ja standardit kehittyvät nopeasti, tietojen laatu, kattavuus ja saatavuus muodostavat edelleen haasteita – etenkin pienten yritysten ja vähemmän kehittyneiden markkinoiden osalta.

[Kestävyysriskien integraatio](#)

Kohdassa "Kaikkiin rahastoihin sovellettava kestävyysriskien integraatio" kuvatun prosessin lisäksi kuhunkin salkun sijoitusinstrumenttiin liittyen suoritetaan laajennettu ESG-seikkojen analyysi, joka sisällytetään salkun koostamiseen ja seurantaan liittyvään sijoituspäätöksentekoprosessiin yhdessä perinteisten taloudellisten tekijöiden, kuten riski- ja arvostusmittarien, kanssa.

Tiettyjen sektorien ja/tai sijoitusinstrumenttien sulkemisen pois sijoitusvalikoimasta odotetaan pienentävän rahaston kestävyysriskiä. Lisäksi rahaston kestävyysriskiprofiili saa lisätua erityistä talon sisäisestä ESG-analysista. Toisaalta tällaiset poissulkemiset voivat kasvattaa rahaston keskittymisriskiä, joka puolestaan erillään tarkasteltuna voi johtaa korkeampaan volatiliteettiin ja suurempaan tappioriskiin.

[Lisätietoja eri rahastoista](#)

Osoitteessa nordea.lu on tarkempia tietoja eri rahastoista.

[Vertailuindeksi ja yhdenmukaisuus rahaston kestävyysprofiiliin kanssa](#)

Vastaanottava rahasto käyttää vertailuindeksiä, joka ei painota ympäristö- ja yhteiskuntaominaisuuksia samalla tavoin kuin rahasto. Lisätietoja on kohdassa "Sijoitustavoite ja -politiikka".

Perusvaluutta: USD	Perusvaluutta: USD
<p>Sulautuvalta rahastolta perittävät palkkiot</p> <p>Sulautuva rahasto vastaa seuraavista palkkioista:</p> <p>Hallinnointipalkkio (enintään)</p> <p>Sulautuvan rahaston hallinnointiyhtiölle maksama enimmäishallinnointipalkkio on:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ enintään 0,35 % I-osuuslajeissa ➤ enintään 0,70 % P-, E- ja Q-osuuslajeissa ➤ enintään 0,45 % C- ja F-osuuslajeissa ➤ hakemuksen perusteella D-, Z- ja R-osuuslajeissa, ja ➤ ei sovelleta X- ja Y-osuuslajeissa. <p>Toimintakulut (enintään)</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 0,40 % I-, X- ja Y- sekä P-, E-, Q-, C- ja F-osuuslajeissa. ➤ hakemuksen perusteella D- ja Z-osuuslajeissa ➤ ei sovelleta R-osuuslajeissa <p>Tuottopalkkio</p> <p>Ei sovelleta.</p> <p>Jakelupalkkio</p> <p>0,75 % (E-osuuslajit).</p> <p>Merkintä- ja lunastuspalkkiot</p> <p>Merkintäpalkkio:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 3,00 % (C-, P-, Q-osuudet) • Ei sovelleta (S-, D-, E-, F-, I-, X-, Y-, Z- ja R-osuudet) <p>Lunastuspalkkio: Ei sovelleta.</p> <p>Juoksevat kulut: Katso kohta 3.1 edellä.</p>	<p>Vastaanottavalta rahastolta perittävät palkkiot</p> <p>Vastaanottava rahasto vastaa seuraavista palkkioista:</p> <p>Hallinnointipalkkio (enintään)</p> <p>Vastaanottavan rahaston hallinnointiyhtiölle maksama hallinnointipalkkio on:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 0,35 % (I- ja V-osuudet). ➤ 0,70 % (P-, E- ja Q-osuudet) ➤ 0,45 % (C- ja F-osuudet) ➤ 0,35 % (N-osuudet). <p>Toimintakulut (enintään)</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 0,40 % (P-, Q-, E-, C-, S-, F- ja N-osuuslajit). ➤ 0,25 % (D-, I- ja V-osuuslajit). ➤ 0,20 % (X- ja Z-osuuslajit). ➤ 0,10 % (Y-osuuslajit). <p>Tuottopalkkio</p> <p>Ei sovelleta.</p> <p>Jakelupalkkio</p> <p>0,75 % (E-osuuslajit).</p> <p>Merkintä- ja lunastuspalkkiot</p> <p>Merkintäpalkkio:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 3,00 % (C-, N-, P-, Q- ja S-osuudet) • Ei sovelleta (D-, E-, F-, I-, V-, X-, Y- ja Z-osuudet) <p>Lunastuspalkkio: Ei sovelleta.</p> <p>Juoksevat kulut: Katso kohta 3.1 edellä.</p>