

ILMOITUS SULAUTUMISESTA SEURAAVAN RAHASTON OSUUDENOMISTAJILLE:

Nordea 2 – US High Yield ESG Bond Fund

Tiedotamme täten, että Nordea 2, SICAV -yhtiön ja Nordea 1, SICAV -yhtiön hallitukset (jäljempänä ”**hallitukset**”) ovat päättäneet sulauttaa Nordea 2 – US High Yield ESG Bond Fund -rahaston (”**sulautuva rahasto**”) Nordea 1 – North American High Yield 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 17. 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 8. marraskuuta 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 volatiliteetilla.
- 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	LU1937720990	1,1	4	BC - DKK		1,01	4
BC - EUR	LU1937720727	1,1	4	BC - EUR		1,01	4
BC - USD	LU1937720644	1,1	4	BC - USD		1,01	4
BI - EUR	LU1937720560	0,91	4	BI - EUR		0,8	4
BI - USD	LU1937720487	0,91	4	BI - USD		0,8	4
BP - EUR	LU1937720305	1,3	4	BP - EUR		1,31	4
BP - USD	LU1937720214	1,3	4	BP - USD		1,31	4
HAF - SEK	LU2232158159	0,95	4	HAF - SEK		0,84	4
HB - EUR	LU1937721378	1,31	4	HB - EUR		1,31	4
HB - NOK	LU1937721022	1,28	4	HB - NOK		1,31	4
HB - SEK	LU1937721295	1,29	4	HB - SEK		1,31	4
HBF - EUR	LU2194943861	0,95	4	HBF - EUR		0,84	4
HBF - NOK	LU2228426628	0,95	4	HBF - NOK		0,84	4
HBF - SEK	LU2194943788	0,95	4	HBF - SEK		0,84	4
HBI - EUR	LU1937721618	0,91	4	HBI - EUR		0,8	4
HBI - NOK	LU1937721451	0,9	4	HBI - NOK		0,8	4
HBI-SEK	LU1937721535	0,91		HBI - SEK		0,8	
HX - NOK	LU2306575213	0,05	4	HX - NOK		0,05	4
HX-SEK	LU2250891673	0,05		HX-SEK		0,05	
HY-DKK	LU2178859497	0,05		HY-DKK		0,05	
HY - EUR	LU1954566821	0,06	4	HY - EUR		0,05	4
X - EUR	LU1937722186	0,06	4	X - EUR		0,05	4
X - USD	LU1937722269	0,06	4	X - USD		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 pääasiassa yhdysvaltalaisiin high yield -yrityslainoihin. Tarkemmin sanottuna ne sijoittavat vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan Yhdysvalloissa kotipaikkaansa pitävien tai siellä suurinta osaa liiketoiminnastaan harjoittavien yritysten high yield -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.

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

- 2.5. Molempia rahastoja hoitaa Aegon USA Investment Management 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, 8. marraskuuta 2021 klo 15.30 CET asti. Sulautuvan rahaston osuuksien merkintä-, lunastus ja vaihtomahdollisuus keskeytetään 8. marraskuuta 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 vaihtosuhte

- 6.1. Hallinnointiyhtiö laskee voimaantulopäivää edeltävänä pankkipäivänä kunkin osuuslajin osuuskohtaisen nettovarallisuusarvon, jotta käytetään vastaanottavan rahaston alkuhintana.
- 6.2. Sulautuvan rahaston varojen ja velkojen arvonmäärittäminen ja osuuskohtaisen nettovarallisuusarvon laskentaan sovelletaan sulautuvan rahaston yhtiöjärjestyksessä ja rahastoesitteen kohdissa "Sijoitusten arvonmäärittäminen" 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-vaihtosuhteita.
- 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 veloituksetta osoitteesta nordea.lu, ja ne saa pyynnöstä myös Nordea 2, SICAV-yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta.

7.2. Kopio tilintarkastuskertomuksesta, jossa vahvistetaan varojen ja mahdollisten velkojen arvonmäärittämisessä käytettävät kriteerit sekä vaihtosuhteen laskentamenetelmä, ja itse vaihtosuhte ovat veloituksetta 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 nordeafunds@nordea.com. Piensijoittaja-osuudenomistajat, joilla on kysyttävää sulautumisesta, suositellaan ottamaan yhteyttä omaan sijoitusneuvojaansa.

Ystävällisin terveisin
Hallituksen puolesta
7. lokakuuta 2021

Liite I

Sulautuvan rahaston ja vastaanottavan rahaston keskeiset ominaisuudet

Sulautuva rahasto	Vastaanottava rahasto
Tavoite Sulautuvan rahaston tavoite on tarjota osuudenomistajille sijoitetun pääoman kasvua keskipitkällä–pitkällä aikavälillä.	Tavoite Vastaanottavan rahaston tavoite on tarjota osuudenomistajille sijoitetun pääoman kasvua keskipitkällä–pitkällä aikavälillä.
Sijoituspolitiikka Sulautuva rahasto sijoittaa pääasiassa yhdysvaltalaisen yritysten high yield -joukkovelkakirjoihin. Tarkemmin sanottuna rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan Yhdysvalloissa kotipaikkaansa pitävien tai siellä suurinta osaa liiketoiminnastaan harjoittavien yritysten high yield -velkasitoumuksiin. Suurin osa sulautuvan rahaston valuuttariskistä on suojattu suhteessa perusvaluuttaan, mutta rahasto saattaa myös altistua (sijoitusten tai käteisvarojen muodossa) muille valuutoille.	Sijoituspolitiikka Vastaanottava rahasto sijoittaa pääasiassa yhdysvaltalaisen yritysten high yield -joukkovelkakirjoihin. Tarkemmin sanottuna rahasto sijoittaa vähintään kaksi kolmasosaa kokonaisvaroistaan Yhdysvalloissa kotipaikkaansa pitävien tai siellä suurinta osaa liiketoiminnastaan harjoittavien yritysten high yield -velkasitoumuksiin. Suurin osa sulautuvan rahaston valuuttariskistä on suojattu suhteessa perusvaluuttaan, mutta rahasto saattaa myös altistua (sijoitusten tai käteisvarojen muodossa) muille valuutoille.
Strategia Salkunhoitotiimi hallinnoi rahaston sijoituksia aktiivisesti ja valikoi liikkeeseenlaskijoita, jotka panostavat erityisesti kykyynsä noudattaa ympäristö-, yhteiskunta- ja hallinnointiasioita koskevia kansainvälisiä standardeja ja jotka vaikuttavat tarjoavan muita parempia kasvunäkymiä ja sijoitusominaisuuksia.	Strategia Salkunhoitotiimi hallinnoi vastaanottavan rahaston sijoituksia aktiivisesti ja valikoi liikkeeseenlaskijoita, jotka panostavat erityisesti kykyynsä noudattaa ympäristö-, yhteiskunta- ja hallinnointiasioita koskevia kansainvälisiä standardeja ja jotka vaikuttavat tarjoavan muita parempia kasvunäkymiä ja sijoitusominaisuuksia.
Vertailuindeksi ICE BofA US High Yield Index. Käytetään vain rahaston kehityksen vertailukohtana. Rahaston salkun riskipiirteet saattavat muistuttaa jossain määrin vertailuindeksin riskipiirteitä.	Vertailuindeksi ICE BofA US High Yield Index. Käytetään vain rahaston kehityksen vertailukohtana. Sulautuvan rahaston salkun riskipiirteet saattavat muistuttaa jossain määrin vertailuindeksin riskipiirteitä.
Johdannaiset ja sijoitustekniikat Sulautuva rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita suojautumiseen (riskien pienentämiseen), salkunhoidon tehostamiseen ja sijoitustuottojen tavoittelemiseen.	Johdannaiset ja sijoitustekniikat Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita tekniikoita suojautumiseen (riskien pienentämiseen), salkunhoidon tehostamiseen ja sijoitustuottojen tavoittelemiseen.

Soveltuvuus Sulautuva rahasto sopii jaeltavaksi kaikkien kanavien kautta kaikenlaisille sijoittajille. Sijoittajaprofiili Sijoittajat, jotka ymmärtävät sulautuvan rahaston riskit ja aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta. Sulautuva rahasto saattaa olla houkutteleva vaihtoehto sijoittajille, jotka • hakevat sijoitustulosta ja sijoitetun pääoman kasvua vastuullisesti sijoittamalla • ovat kiinnostuneita sijoittamaan kehittyneille joukkolainamarkkinoille	Soveltuvuus Rahasto sopii jaettavaksi kaikkien kanavien kautta kaikenlaisille sijoittajille. Sijoittajaprofiili Sijoittajat, jotka ymmärtävät rahaston riskit ja aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta. Vastaanottava rahasto saattaa olla houkutteleva vaihtoehto sijoittajille, jotka • hakevat sijoitustulosta ja sijoitetun pääoman kasvua vastuullisesti sijoittamalla • ovat kiinnostuneita sijoittamaan kehittyneille joukkolainamarkkinoille.
Huomioitavia riskejä • ABS/MBS • Luotto • Valuutta • Johdannaiset • Korko • Vipu • Ennenaikainen takaisinmaksu tai juoksuajan piteneminen SRRI-luokka: Katso kohta 3.1 edellä.	Huomioitavia riskejä • Luotto • Johdannaiset • Suojaus • Korko SRRI-luokka: Katso kohta 3.1 edellä.
Kokonaisriskin laskenta: Kohde-etuuslähestymistapa.	Kokonaisriskin laskenta: Kohde-etuuslähestymistapa
Rahastonhoitaja: Nordea Investment Management AB.	Rahastonhoitaja: Nordea Investment Management AB.
Avustava rahastonhoitaja: Aegon USA Investment Management LLC	Avustava rahastonhoitaja: : Aegon USA Investment Management.
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 Strategiassa sijoitetaan sellaisten tahojen arvopapereihin, joiden ESG-profiilit salkunhoitotiimi on analysoinut ja pisteyttänyt sen varmistamiseksi, että ainoastaan vaaditun ESG-vähimmäispistemäärän tahot kelpuutetaan mahdollisiksi sijoituskohteiksi.	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.

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 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](#)

Sijoitustiimi arvioi yritysten hallintotavan ja johtoryhmän osana analyysia. Hallintotavan arvioinnissa voidaan tarkastella (näihin kuitenkin rajoittumatta) hallituksen riippumattomuutta, hallituksen monimuotoisuutta, korruption vastaisia käytäntöjä, osakkeiden/joukkolainojen omistajien oikeuksia, palkitsemisrakenteita, yrityksen osallistumista politiikkaan sekä yrityksen menettelytapoja. Hallintoon liittyvät tekijät ovat keskeisessä osassa perustekijöiden tutkimuksessa, sillä ne voivat paljastaa merkittäviä riskejä, jotka liittyvät oikeudellisen rakenteen, hallituksen edustajien ja petosriskin kaltaisiin asioihin.

[ESG-strategia](#)

Salkunhoitotiimi luokittelee liikkeeseenlaskijat suorittamalla oman, yksittäisten kohteiden analyysin kolmannen osapuolen ESG-tietojen perusteella. Prosessi tuottaa asteikolla 1–5 ilmaistun pisteytyksen, joka heijastaa erilaisia ESG-tekijöitä, mm. avustavan rahastonhoitajan näkemys siitä, onko liikkeeseenlaskijan liiketoimintamalli yhdenmukainen YK:n

kestävän kehityksen tavoitteiden kanssa ja kuinka liikkeeseenlaskija hallitsee ESG-riskejään. Rahasto kohdentaa suurimman osan sijoituksista kolmeen ylimpään luokkaan kuuluviin liikkeeseenlaskijoihin ja rajoittaa sijoituksia alimpaan luokkaan.

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

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.

[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-

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](#)

Suoriin sijoituksiin (valtionvelkakirjoja lukuun ottamatta) sovelletaan sijoitusstrategian ESG-kriteereitä, ja suurimmalla osalla suorista sijoituksista (valtionvelkakirjoja lukuun ottamatta) tulee olla ulkoisen tiedontuottajan antama ESG-pistemäärä.

Kaikkiin sulautuvan 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. Sellaiset mahdolliset sijoituskohteet, joista ei ole tarpeeksi tietoja saatavilla ESG-analyysia varten, eivät kelpaa mukaan rahaston sijoitusvalikoimaan.

[Kestävyyssriskien integraatio](#)

Kestävyyssriskit 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 volatiliiteettiin 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

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](#)

Yritysten joukkolainoihin tehtyjen suorien sijoitusten (mukaan lukien

luottoriskinvaihtosopimuksella yhteen liikkeeseenlaskijaan tehtyt sijoitukset) tulee täyttää ESG-pistemäärän

vähimmäisvaatimus. Liikkeeseenlaskijoita, joilla ei ole sijoituksen tekohetkellä ESG-pistemäärää, voidaan kuitenkin 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.

Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita sijoitustekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu kohdassa "Johdannaiset ja sijoitustekniikat".

Luottoriskinvaihtosopimuksella yhteen liikkeeseenlaskijaan tehtyihin sijoituksiin sovelletaan samoja menetelmiä ja kriteereitä kuin suoriin sijoituksiin. Muuntotyypisiin johdannaisomistuksiin ei sovelleta ESG-kriteereitä.

High yield -sijoitusvalikoimassa tietojen saatavuus ja laatu ovat

yleisesti ottaen heikompia kuin muissa omaisuuslajeissa.

Analyysi ja sen pohjalta saatava pistemäärä voivat riippua suurelta osin analyytikon henkilökohtaisesta arviosta.

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.

[Kestävyyssriskien integraatio](#)

rahasto. Lisätietoja on kohdassa "Sijoitustavoite ja -politiikka".	Kohdassa "Kaikkiin rahastoihin sovellettava kestävyysriskien integraatio" kuvatus 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 lisäetua erityisestä talon sisäisestä ESG-analysista. Toisaalta tällaiset poissulkemiset voivat kasvattaa rahaston keskittymisriskiä, joka puolestaan erillään tarkasteltuna voi johtaa korkeampaan volatilitettiin ja suurempaan tappioriskiin. Lisätietoja eri rahastoista Osoitteessa nordea.lu on tarkempia tietoja eri rahastoista. Vertailuindeksi ja yhdenmukaisuus rahaston kestävyysprofiilin 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
Sulautuvalta rahastolta perittävät palkkiot Sulautuva rahasto vastaa seuraavista palkkioista: Hallinnointipalkkio (enintään) Sulautuvan rahaston hallinnointiyhtiölle maksama enimmäishallinnointipalkkio on: ➤ enintään 0,70 % I-osuuslajeissa ➤ enintään 1,00 % P-, E- ja Q-osuuslajeissa ➤ enintään 0,80 % C- ja F-osuuslajeissa ➤ hakemuksen perusteella D-, Z- ja R-osuuslajeissa, ja ➤ ei sovelleta X- ja Y-osuuslajeissa. Toimintakulut (enintään) ➤ 0,40 % I-, X- ja Y- sekä P-, E-, Q-, C- ja F-osuuslajeissa. ➤ hakemuksen perusteella D- ja Z-osuuslajeissa ➤ ei sovelleta R-osuuslajeissa Tuottopalkkio	Vastaanottavalta rahastolta perittävät palkkiot Vastaanottava rahasto vastaa seuraavista palkkioista: Hallinnointipalkkio (enintään) Vastaanottavan rahaston hallinnointiyhtiölle maksama hallinnointipalkkio on: ➤ 0,60 % (I- ja V-osuudet). ➤ 1,00 % (P-, E- ja Q-osuudet) ➤ 0,700 % (C- ja F-osuudet) ➤ 0,600 % (N-osuudet). Toimintakulut (enintään) ➤ 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). Tuottopalkkio

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

Ei sovelleta. Jakelupalkkio 0,75 % (E-osuuslajit). Merkintä- ja lunastuspalkkiot Merkintäpalkkio: • 3,00 % (C-, P-, Q-osuudet) • Ei sovelleta (S-, D-, E-, F-, I-, X-, Y-, Z- ja R-osuudet) Lunastuspalkkio: Ei sovelleta. Juoksevat kulut: Katso kohta 3.1 edellä.	Ei sovelleta. Jakelupalkkio 0,75 % (E-osuuslajit). Merkintä- ja lunastuspalkkiot Merkintäpalkkio: • 3,00 % (C-, N-, P-, Q- ja S-osuudet) • Ei sovelleta (D-, E-, F-, I-, V-, X-, Y- ja Z-osuudet) Lunastuspalkkio: Ei sovelleta. Juoksevat kulut: Katso kohta 3.1 edellä.
---	---