

Nordea 1, SICAV
Liuksemburgo KIPVPS

2019 m. kovas

Prospektas



Nordea

Turinys

Informacija potencialiems investuotojams	3		
Fondų aprašymai	4		
Akcijų fondai	5		
Asian Focus Equity Fund	5	European Corporate Stars Bond Fund	54
Chinese Equity Fund	6	European Covered Bond Fund	55
Emerging Consumer Fund	7	European Covered Bond Opportunities Fund	56
Emerging Markets Focus Equity Fund	8	European Cross Credit Fund	57
Emerging Markets Small Cap Fund	9	European Diversified Corporate Bond Fund	58
Emerging Stars Equity Fund	10	European Financial Debt Fund	59
European Focus Equity Fund	11	European High Yield Bond Fund	60
European Small and Mid Cap Equity Fund	12	European High Yield Bond Fund II	61
European Stars Equity Fund	13	European High Yield Stars Bond Fund	62
European Value Fund	14	European Inflation Linked Bond Fund	63
Global Climate and Environment Fund	15	Flexible Fixed Income Fund	64
Global Disruption Fund	16	Global Bond Fund	65
Global Dividend Fund	17	Global High Yield Bond Fund	66
Global Frontier Markets Fund	18	International High Yield Bond Fund — USD Hedged	67
Global Gender Diversity Fund	19	Latin American Corporate Bond Fund	68
Global Ideas Equity Fund	20	Low Duration European Covered Bond Fund	69
Global Impact Themes Fund	21	Low Duration European High Yield Bond Fund	70
Global Listed Infrastructure Fund	22	Low Duration US High Yield Bond Fund	71
Global Opportunity Fund	23	North American High Yield Bond Fund	72
Global Portfolio Fund	24	Norwegian Bond Fund	73
Global Real Estate Fund	25	Norwegian Short-Term Bond Fund	74
Global Small Cap Fund	26	Renminbi Bond Fund	75
Global Stable Equity Fund	27	Swedish Bond Fund	76
Global Stable Equity Fund — Euro Hedged	28	Swedish Short-Term Bond Fund	77
Global Stars Equity Fund	29	Unconstrained Bond Fund — USD Hedged	78
Indian Equity Fund	30	US Bond Opportunities Fund	79
Latin American Equity Fund	31	US Corporate Bond Fund	80
Nordic Equity Fund	32	US High Yield Bond Fund	81
Nordic Equity Small Cap Fund	33	US Total Return Bond Fund	82
Nordic Ideas Equity Fund	34	Subalansuoti fondai	83
Nordic Stars Equity Fund	35	Balanced Income Fund	83
North American Small Cap Fund	36	GBP Diversified Return Fund	84
North American Stars Equity Fund	37	Stable Return Fund	85
North American Value Fund	38	Absoliučios grąžos fondai	86
Norwegian Equity Fund	39	Alpha 7 MA Fund	86
Stable Emerging Markets Equity Fund	40	Alpha 10 MA Fund	87
Obligacijų fondai	41	Alpha 15 MA Fund	88
Danish Bond Fund	41	European Long Short Equity Fund	89
Danish Mortgage Bond Fund	42	Global Long Short Equity Fund — USD Hedged	90
Danish Short-Term Bond Fund	43	Heracles Long/Short MI Fund	91
Emerging Market Bond Fund	44	Stars Long Short Equity Fund	92
Emerging Market Bond Opportunities Fund	45	Kreditų politika	93
Emerging Market Corporate Bond Fund	46	Atsakinga investavimo politika	93
Emerging Market Hard Currency Bond Fund	47	Rizikos aprašymai	93
Emerging Market Local Debt Fund	48	Bendrieji investavimo įgaliojimai ir apribojimai	100
Emerging Market Local Debt Fund Plus	49	Kaip fondai naudoja priemones ir metodus	104
Emerging Markets Debt Total Return Fund	50	Investavimas į fondus	107
Emerging Stars Bond Fund	51	SICAV	117
European Corporate Bond Fund	52	Valdymo įmonė	120
European Corporate Bond Fund Plus	53	Priedas – Vokietijos investicinių fondų apmokestinimo įstatymas	126

Informacija potencialiems investuotojams

Visos investicijos yra susijusios su rizika

Kaip ir daugelio investicijų atveju, būsiami šių fondų veiklos rezultatai gali skirtis nuo ankstesnės veiklos rezultatų. Nėra jokios garantijos, kad kiekvienas fondas pasieks savo tikslus arba konkretų veiklos rezultatų lygį.

Fondo investicijos nėra banko indėliai. Jūsų investicijos vertė gali didėti ir mažėti, ir jūs galite prarasti kai kuriuos arba visus investuotus pinigus. Pajamų lygis taip gali kilti arba kristi (procentais arba absoliučiais skaičiais). Nė vienas fondas šiame prospekte nelaikomas baigtiniu investicijų planu ir ne visi fondai yra tinkami visiems investuotojams.

Prieš investuodami į bet kokį fondą jūs turėtumėte suprasti su juo susijusias rizikas, išlaidas ir investavimo sąlygas, bei tai, ar šios charakteristikos tikrai atitinka jūsų asmeninę finansinę padėtį ir priimtinos rizikos lygį.

Jūs, kaip potencialus investuotojas, prisiimate atsakomybę žinoti ir laikytis visų galiojančių įstatymų bei teisės aktų, įskaitant bet kokius užsienio valiutų keitimo ribojimus, ir žinoti galimas mokestines pasekmes. Prieš investuojant mes rekomenduojame jums pasitarti su investavimo konsultantu, teisės konsultantu ir mokesčių konsultantu.

Dėl bet kokio skirtumo tarp portfelio vertybinio popieriaus valiutų, akcijų klasės valiutų ir jūsų šalies valiutos jūs galite susidurti su valiutos kurso rizika. Jeigu jūsų šalies valiuta skiriasi nuo jūsų akcijų klasės valiutos, veiklos rezultatai, kuriuos pasiekiate kaip investuotojas, gali labai skirtis nuo akcijų klasės rezultatų.

Kas gali investuoti į šiuos fondus

Platinti šį prospektą, siūlyti šias akcijas pardavimui arba investuoti į šias akcijas yra leidžiama tik ten, kur akcijos yra įregistruotos viešajam pardavimui arba ten, kur parduoti jas nedraudžia vietos įstatymai ar teisės aktai. Šis prospektas nėra pasiūlymas arba raginimas bet kurioje jurisdikcijoje arba bet kuriam investuotojui ten, kur tai teisiškai neleidžiama arba ten, kur siūlantis arba raginantis asmuo nėra kvalifikuotas tai daryti.

SICAV akcijos negali būti tiesiogiai ar netiesiogiai siūlomos ar parduodamos JAV. Išskyrus atvejus, kai valdyba arba valdymo įmonė nusprendžia kitaip, JAV asmenys negali pasirašyti SICAV akcijų.

JAV asmenų apibrėžtis neapima „Ne Jungtinių Amerikos Valstijų asmens“ apibrėžties, vartojamos JAV Prekių biržos įstatymo su pakeitimais 4.7 punkte. Todėl JAV mokesčių mokėtojai, kaip apibrėžta JAV federalinio pajamų mokesčio tikslais, gali pasirašyti SICAV akcijas, kol jie nėra priskirti JAV asmenims.

Dėl išsamesnės informacijos apie akcijų nuosavybės ribojimus susiekite su mumis (žr. apačioje).

Kokia informacija pasikliauti

Spręsdami, investuoti į fondą ar ne, turėtumėte išnagrinėti (ir iki galo perskaityti) naujausius prospektus ir Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentus (PIID) kartu su naujausiomis finansinėmis ataskaitomis. Visi šie dokumentai skelbiami interneto svetainėje nordea.lu. Jeigu pasirašote bet kurio iš šių fondų akcijas, laikoma, kad sutinkate su šiuose dokumentuose aprašytais sąlygomis.

Visuose šiuose dokumentuose kartu pateikiama tik patvirtinta informacija apie fondus ir SICAV. Šiame prospekte ar bet kuriame kitame dokumente esanti informacija apie SICAV arba fondus gali būti pasikeitusi nuo paskelbimo dienos.

Nustačius kokių nors neatitikimų šio prospekto, PIID ar finansinių ataskaitų vertimuose, viršenybę turės versija anglų kalba.

Valiutų santrumpos

AUD	Australijos doleris	HKD	Honkongo doleris
BRL	Brazilijos realas	JPY	Japonijos jena
CAD	Kanados doleris	NOK	Norvegijos krona
CNH	Už Kinijos ribų cirkuliuojantis ženminbi juanis	PLN	Lenkijos zlotas
CNY	Kinijos viduje cirkuliuojantis ženminbi juanis	RMB	Kinijos Liaudies Respublikos ženminbi juanis (cirkuliuojantis Kinijoje ir už jos ribų)
CHF	Šveicarijos frankas	SEK	Švedijos krona
DKK	Danijos krona	SGD	Singapūro doleris
EUR	Euras	USD	Jungtinių Amerikos Valstijų doleris
GBP	Didžiosios Britanijos svaras		

SUSISIEKITE SU MUMIS

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Liuksemburgas
Tel. +352 433 9501
Faksas +352 433 948
nordefunds@nordea.lu
nordea.lu

Fondų aprašymai

Visi šiame prospekte aprašyti fondai yra „Nordea 1, SICAV“, veikiančios kaip jų skėtinė struktūra, dalis. SICAV veikia siekdama pasiūlyti investuotojams prieigą prie aktyvaus profesionalaus investicijų valdymo per įvairius fondus, skirtus siekti pajamų ir (arba) ilgalaikio augimo, kartu diversifikuojant investicijas, kad būtų sumažintas rizikos poveikis.

Pagal teisės aktus ir reglamentus kiekvienam fondui leidžiama investuoti skyriaus „Bendrieji investavimo įgaliojimai ir apribojimai“ 100 puslapyje nustatyta tvarka ir taip pat reikalaujama, kad jis atitiktų tame pačiame skyriuje išvardytus apribojimus. Tačiau kiekvienas fondas turi savo atskirą investavimo politiką, kurios rėmai paprastai būna siauresni nei leidžia įstatymai ir teisės aktai. Kiekvieno fondo konkrečių investavimo tikslų, pagrindinių investicijų ir kitų esminių savybių aprašymai prasideda kitame puslapyje.

SICAV valdyba yra visapusiškai atsakinga už SICAV verslo operacijas ir jos investicinę veiklą, įskaitant visų fondų investicinę veiklą. Valdyba perdavė kasdienį fondų valdymą valdymo įmonei, kuri savo ruožtu perdavė kai kurias savo funkcijas investicijų valdytojams ir paslaugų teikėjams. Valdyba ir toliau atsako už valdymo įmonės priežiūrą.

Daugiau informacijos apie SICAV, valdybą, valdymo įmonę ir paslaugų teikėjus pateikiama paskutiniuose šio prospekto skyriuose „SICAV“ ir „Valdymo įmonė“.

Specifinę reikšmę turinčios sąvokos

Šiame prospekte toliau pateikiamos sąvokos turi tokią reikšmę.

2010 m. įstatymas Liuksemburgo 2010 m. gruodžio 17 d. Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas su pakeitimais.

bazinė valiuta Valiuta, kuria fondas vykdo savo portfelio apskaitą ir išlaiko savo pirminę GTV.

darbo diena Kiekviena valdymo įmonės darbo diena. Čia neįtraukiamos visos Liuksemburgo įstatymuose numatytos švenčių ir bankų nedarbo dienos, Didysis penktadienis ir gruodžio 24 d. Valdymo įmonė savo nuožiūra gali nedirbti ir kitomis dienomis: tokiais atvejais akcininkai bus informuojami įstatymų nustatyta tvarka.

finansinės ataskaitos Metinė SICAV ataskaita kartu su pusmečio ataskaita, išleista po paskutinės metinės ataskaitos.

fondas Išskyrus kai nurodyta kitaip, bet kuris subfondas, kurio skėtinis KIPVPS yra SICAV. „Subfondo“ ekvivalentas įstatuose ir kai kuriuose kituose dokumentuose, kaip nurodyta tuose dokumentuose.

GTV Grynoji turto vertė, tenkanti vienai akcijai; vienos fondo akcijos vertė.

instituciniai investuotojai Investuotojai pagal 2010 m. Įstatymo 174 str., kaip antai kredito įstaigos ir kiti finansų sektoriaus profesionalai, investuojantys už save ar kitus investuotojus (arba neprofesionalius pagal savarankiško valdymo sutartį, arba institucinius), taip pat draudimo bendrovės, pensijų fondai arba kiti KIS.

įstatatai SICAV įstatatai.

JAV asmuo Bet kuris iš toliau nurodytų asmenų, bet jais neapsiribojant:

- JAV rezidentas, patikos fondas, kurio patikėtinis yra JAV rezidentas, arba valda, kurios tvarkytojas arba administratorius yra JAV rezidentas
- ūkinė bendrija arba akcinė bendrovė, organizuota ar įsisteigusi pagal JAV federalinius arba valstijos įstatymus
- ne JAV subjekto agentūra arba padalinys, įsikūręs JAV
- nediskrecinė ar panaši sąskaita (išskyrus valdos ar patikos fondo sąskaitą), kurią tvarko prekybos tarpininkas ar kitas patikėtinis JAV asmens naudai ar to asmens sąskaita
- diskrecinė ar panaši sąskaita (išskyrus valdos ar patikos fondo sąskaitą), kurią tvarko prekybos tarpininkas ar kitas patikėtinis, organizuotas, įsisteigęs arba (jei jis yra fizinis asmuo) gyvenantis JAV
- ūkinė bendrija arba akcinė bendrovė, kurią JAV asmuo organizavo arba įsteigė ne pagal JAV įstatymus, visų pirma siekdamas investuoti į vertybinius popierius, neįregistruotus pagal 1933 m. Įstatymą, išskyrus tuos atvejus, kai ją organizavo arba įsteigė ir valdo akredituoti investuotojai (kaip apibrėžta 1933 m. Įstatyme), kurie nėra fiziniai asmenys, valdos ar patikos fondai
- bet koks kitas JAV asmuo, apibrėžtas pagal JAV S Taisyklės 902 punktą

jūs Bet kuris buvęs, esamas ar būsimas akcininkas arba jo agentas.

mes SICAV, veikianti per valdybą arba per bet kuriuos paslaugų teikėjus, aprašytus šiame prospekte, išskyrus auditorių ir bet kuriuos platintojus.

Nordea Group „Nordea Bank Abp“ ir su ja susiję subjektai, įskaitant „Nordea Investment Funds S.A.“

PIID Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas.

prospektas Šis dokumentas.

reguliuojama rinka Reguliuojama rinka pagal Europos Parlamento ir Tarybos Direktyvą 2004/39/EB, kuri veikia nuolat, yra pripažinta ir atvira.

SICAV Nordea 1, SICAV.

tinkama būklė Bet kuri būklė, kuri, valdybos manymu, atitinka tam tikro fondo investicijų portfelį.

valdyba SICAV Direktorių valdyba.

valdžios institucija Bet kuri vyriausybė, vyriausybinių įstaigų, viršnationalinis subjektas, vietos valdžios institucija arba vyriausybės finansuojama organizacija.

valstybė narė ES arba Europos ekonominės erdvės valstybė narė.

vertės nustatymo diena Diena, kurią fondas vykdo sandorius su savo akcijomis ir skelbia šių akcijų GTV. Jei nenustatyta kitaip konkrečiau fondo atžvilgiu, darbo diena nėra vertės nustatymo diena, jeigu tą dieną nedirba bet kuri akcijų birža arba rinka, kurioje prekiaujama reikšminga to fondo investicijų dalimi (kurią nustatė valdyba arba jos įgaliotas atstovas), arba kurią prekyba yra apribota, laikinai sustabdyta, atšaukta ar kitaip pakeista.

Nordea 1 — Asian Focus Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI All Country Asia Ex. Japan – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Azijos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Azijoje, išskyrus Japoniją.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- Kinijos „A“ akcijos: 25%

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Šalies rizika — Kinija
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose akcijų rinkose

Nordea 1 — Chinese Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI Golden Dragon Index – Net Total Return in USD. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Kinijos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Kinijos Liaudies Respublikoje, Honkonge ir Taivane.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- Kinijos „A“ akcijos: 50%

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Šalies rizika — Kinija
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose akcijų rinkose

Emerging Consumer Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- Kinijos „A“ akcijos: 25%

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda pagrindinį dėmesį skiria įmonėms, iš kurių tikimasi, kad jos gaus naudos iš pajamų lygių didėjimo, besikeičiančios urbanizacijos ir vartojimo tendencijų besiformuojančiose rinkose, ir kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Šalies rizika — Kinija
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant teminį metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Emerging Markets Focus Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI Emerging Markets Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investicijų politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- Kinijos „A“ akcijos: 25%

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Šalies rizika — Kinija
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose akcijų rinkose

Emerging Markets Small Cap Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI Emerging Markets Small Cap Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į mažos kapitalizacijos įmonių akcijas besiformuojančiose rinkose.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose, ir kurių rinkos kapitalizacija (pirkimo metu) siekia 100 mln.–5 mlrd. JAV dolerių.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Copper Rock Capital Partners, LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas tvarkymas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių
- Mažos ir vidutinės kapitalizacijos įmonių kapitalas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose akcijų rinkose

Emerging Stars Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI Emerging Markets Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investicijų politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso grynojo turto procentinės dalies:

- Kinijos „A“ akcijos: 25%

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, skirdama ypatingą dėmesį jų gebėjimui laikytis tarptautinių aplinkosaugos, socialinių ir įmonių valdymo standartų bei užtikrinti geresnes augimo perspektyvas ir investavimo ypatybes.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Šalies rizika — Kinija
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant atsakingo investavimo metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose akcijų rinkose

European Focus Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI Europe – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Nuosavas kapitalas
- Išvestinės finansinės priemonės

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

European Small and Mid Cap Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Dow Jones STOXX Mid 200 (Return) Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos mažos ir vidutinės kapitalizacijos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje, ir kurių rinkos kapitalizacija (pirkimo metu) yra ne didesnė nei 10 mlrd. eurų.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Nuosavas kapitalas
- Mažos ir vidutinės kapitalizacijos įmonių kapitalas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

European Stars Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI Europe – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, skirdama ypatingą dėmesį jų gebėjimui laikytis tarptautinių aplinkosaugos, socialinių ir įmonių valdymo standartų bei užtikrinti geresnės augimo perspektyvas ir investavimo ypatybes.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Nuosavas kapitalas
- Išvestinės finansinės priemonės

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant atsakingo investavimo metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

Nordea 1 — European Value Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI Europe – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Mensarius AG.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Nuosavas kapitalas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

Global Climate and Environment Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda pagrindinį dėmesį skiria įmonėms, kurios plėtoja klimatui ir aplinkai nekenkiančius sprendimus, kaip antai atsinaujinančiosios energijos ir efektyvaus išteklių naudojimą, ir ir kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Nuosavas kapitalas
- Išvestinės finansinės priemonės

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant teminį metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 — Global Disruption Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda pagrindinį dėmesį skiria įmonėms, kurios keičia vyraujančias tendencijas ir kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės. Įmonės, keičiančios vyraujančias tendencijas – tokios įmonės, kurių produkcija ar paslaugos yra labai naujoviškos ir turi potencialą sutrikdyti esamus verslo modelius.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Depozitoriumo pakvitavimas
- Nuosavas kapitalas
- Valiuta
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Apmokestinimas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant teminį metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 — Global Dividend Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Nuosavas kapitalas
- Išvestinės finansinės priemonės

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Global Frontier Markets Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas „50% MSCI Frontier Markets NTR Index“ ir „50% MSCI Frontier Emerging Markets NTR Index“. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių ir augančių rinkų įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose ir augančiose rinkose.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose ir augančiose akcijų rinkose

Global Gender Diversity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda pagrindinį dėmesį skiria įmonėms, kurios demonstruoja tvarumą aukštą lyčių įvairovės lygį bei lygybę valdyme ir kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant teminį metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 —

Global Ideas Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI All Country World – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Global Impact Themes Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda pagrindinį dėmesį skiria įmonėms, kurios savo produktais ar paslaugomis daro teigiamą socialinį ar aplinkosauginį poveikį ir kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant teminį metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Global Listed Infrastructure Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į bet kurioje pasaulio vietoje veikiančių įmonių, nuosavybės teise valdančių, administruojančių ar plėtojančių infrastruktūros įrangą ar įrenginius, akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į infrastruktūros įmonių akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda derina regionų ir sektorių skirstymą su fundamentaliais įmonių tyrimais, siekdama išsirinkti įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) CBRE Clarion Securities LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Investicijos į nekilnojamąjį turtą
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant teminį metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 — Global Opportunity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI All Country World – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Loomis, Sayles & Company, LP.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Nuosavas kapitalas
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Apmokestinimas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 — Global Portfolio Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI World – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Nuosavas kapitalas
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Apmokestinimas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 — Global Real Estate Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas FTSE EPRA Nareit Developed Index (USD). Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja, tiesiogiai ar per investicinius fondus, į bet kurioje pasaulio vietoje veikiančių nekilnojamojo turto įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į nekilnojamojo turto įmonių ir nekilnojamojo turto fondų (angl. REIT) akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas gali investuoti iki 25 proc. viso turto į nekilnojamojo turto įmonių akcijas besiformuojančiose rinkose.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Cohen & Steers Capital Management, Inc.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Investicijos į nekilnojamąjį turtą
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant teminį metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 — Global Small Cap Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI World Small Cap Index Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į mažos kapitalizacijos įmonių, veikiančių bet kurioje pasaulio vietoje, akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, išleistus įmonių, kurių rinkos kapitalizacija (pirkimo metu) yra 200 mln.–10 mlrd. JAV dolerių arba kurie yra įtraukti į lyginamąjį indeksą.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Thompson, Siegel & Walmsley LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas tvarkymas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių
- Mažos ir vidutinės kapitalizacijos įmonių kapitalas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 — Global Stable Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Nuosavas kapitalas
- Išvestinės finansinės priemonės

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Global Stable Equity Fund — Euro Hedged

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta. Bent 90 proc. fondo portfelio valiutos pozicijos apdrausta bazine valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Išvestinės finansinės priemonės
- Nuosavas kapitalas
- Rizikos draudimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo, iki minimumo sumažinant valiutų riziką bazine valiuta
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 —

Global Stars Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI All Country World – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į viso pasaulio įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, skirdama ypatingą dėmesį jų gebėjimui laikytis tarptautinių aplinkosaugos, socialinių ir įmonių valdymo standartų bei užtikrinti geresnės augimo perspektyvas ir investavimo ypatybes.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant atsakingo investavimo metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Nordea 1 — Indian Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI India 10/40 Index – Net Total Return in USD. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Indijos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Indijoje.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investavimo konsultantas (-ai) ICICI Prudential Asset Management Company Ltd.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose akcijų rinkose

Latin American Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI EM Latin America 10/40 – Net Return Index, konvertuotas į EUR. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Lotynų Amerikos šalių įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Lotynų Amerikoje.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Itaú USA Asset Management Inc.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Nuosavas kapitalas
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Apmokestinimas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose akcijų rinkose

Nordea 1 — Nordic Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas MSCI Nordic 10/40 Index (Net Dividends Reinvested). Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Šiaurės šalių įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Šiaurės Europos šalių regione.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Nuosavas kapitalas
- Išvestinės finansinės priemonės

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

Nordic Equity Small Cap Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Carnegie Small CSX Return Nordic. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Šiaurės šalių mažos kapitalizacijos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Šiaurės Europos šalių regione, ir kurių rinkos kapitalizacija (pirkimo metu) sudaro ne daugiau nei 0,50 proc. bendros Šiaurės šalių akcijų biržų, įskaitant biržas Kopenhagoje, Helsinkyje, Osle, Reikjavike ir Stokholme, rinkos kapitalizacijos.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Nuosavas kapitalas
- Mažos ir vidutinės kapitalizacijos įmonių kapitalas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

Nordic Ideas Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Šiaurės šalių įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Šiaurės Europos šalių regione.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Nuosavas kapitalas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

Nordic Stars Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Šiaurės šalių įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Šiaurės Europos šalių regione.

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, skirdama ypatingą dėmesį jų gebėjimui laikytis tarptautinių aplinkosaugos, socialinių ir įmonių valdymo standartų bei užtikrinti geresnės augimo perspektyvas ir investavimo ypatybes.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Nuosavas kapitalas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant atsakingo investavimo metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

North American Small Cap Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Russell 2000 Index – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Šiaurės Amerikos mažos kapitalizacijos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Šiaurės Amerikoje, ir kurių rinkos kapitalizacija (pirkimo metu) siekia 200 mln. – 5 mlrd. JAV dolerių.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Clarivest Asset Management LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Išvestinės finansinės priemonės
- Mažos ir vidutinės kapitalizacijos įmonių
- Nuosavas kapitalas
- kapitalas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

North American Stars Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Russell 3000 Index – Net Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Šiaurės Amerikos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Šiaurės Amerikoje.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, skirdama ypatingą dėmesį jų gebėjimui laikytis tarptautinių aplinkosaugos, socialinių ir įmonių valdymo standartų bei užtikrinti geresnės augimo perspektyvas ir investavimo ypatybes.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Išvestinės finansinės priemonės
- Nuosavas kapitalas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo taikant atsakingo investavimo metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

North American Value Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas S&P 500 Composite – Total Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Šiaurės Amerikos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Šiaurės Amerikoje.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) The London Company of Virginia, LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Išvestinės finansinės priemonės
- Nuosavas kapitalas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

Norwegian Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Oslo Exchange Mutual Fund Index – Total Return. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Norvegijos įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios, įtrauktos į viešuosius biržos sąrašus arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Norvegijoje.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta NOK.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Nuosavas kapitalas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

Stable Emerging Markets Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investicijų politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas bent 75 proc. viso turto investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- Kinijos „A“ akcijos: 25%

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Šalies rizika – Kinija
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose akcijų rinkose

Nordea 1 — Danish Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Danijos obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra valdžios institucijos, įmonės arba finansų įstaigos, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Danijoje.

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta DKK.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Padengtoji obligacija
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Danish Mortgage Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Danijos padengtas obligacijas (hipotekos lėšas).

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į hipotekos lėšas, kurių emitentai yra valdžios institucijos, įmonės arba finansų įstaigos, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Danijoje.

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta DKK.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Padengtoji obligacija
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Danish Short-Term Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą trumpuoju ar vidutinės trukmės laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į DKK išreikštas obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į DKK išreikštus skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės. Fondas gali investuoti į vertybinius popierius, kurių likutinis terminas yra 2 metai arba ilgesnis. Tikimasi, kad fondo vidutinė svertinė trukmė bus ilgesnė kaip 1 metai. Kintamosios palūkanų normos vertybinių popierių palūkanų normos bus koreguojamos pagal rinkos sąlygas mažiausiai kartą per metus, laikantis jų išleidimo sąlygų.

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta DKK.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Padengtoji obligacija
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 1 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Emerging Market Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į tvirtomis valiutomis (pvz., USD ir EUR) išreikštus skolos vertybinius popierius. Šių vertybinių popierių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) PGIM Ltd.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

Emerging Market Bond Opportunities Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas 50% JP EMBI GD (USD) ir 50% JP GBI-EM GD (USD). Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į tvirtomis valiutomis (pvz., USD ir EUR) arba vietos valiutomis išreikštus skolos vertybinius popierius. Šių vertybinių popierių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose. Fondas gali tiesiogiai investuoti į Kinijos skolos vertybinius popierius, kuriais prekiaujama Kinijos tarpbankinėje obligacijų rinkoje arba prekybinėje jungtyje „Bond Connect“.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) PGIM Ltd.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Šalies rizika – Kinija
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

Emerging Market Corporate Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (CEMBI Broad Diversified) in USD. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų įmonių obligacijas, išreikštas JAV doleriais (USD).

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į USD išreikštus skolos vertybinius popierius. Šių vertybinių popierių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) T. Rowe Price International Ltd.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Palūkanų norma
- Kreditas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

Emerging Market Hard Currency Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų obligacijas, išreikštas tvirtomis valiutomis.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į tvirtomis valiutomis (pvz., USD ir EUR) išreikštus skolos vertybinius popierius ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsaugos sandorius. Šių vertybinių popierių emitentai yra valdžios institucijos, pusiau valstybinės institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

Emerging Market Local Debt Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų obligacijas, išreikštas vietos valiutomis.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į vietos valiutomis išreikštus skolos vertybinius popierius. Šių vertybinių popierių emitentai yra valdžios institucijos, pusiau valstybinės institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose. Fondas gali tiesiogiai investuoti į Kinijos skolos vertybinius popierius, kuriais prekiaujama Kinijos tarpbankinėje obligacijų rinkoje arba prekybinėje jungtyje „Bond Connect“.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Šalies rizika – Kinija
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

Emerging Market Local Debt Fund Plus

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų obligacijas, išreikštas vietos valiutomis.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į vietos valiutomis išreikštus skolos vertybinius popierius. Šių vertybinių popierių emitentai yra valdžios institucijos, pusiau valstybinės institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose. Fondas gali tiesiogiai investuoti į Kinijos skolos vertybinius popierius, kuriais prekiaujama Kinijos tarpbankinėje obligacijų rinkoje arba prekybinėje jungtyje „Bond Connect“.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Šalies rizika – Kinija
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

Emerging Markets Debt Total Return Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų obligacijas, išreikštas vietos valiutomis arba tvirtomis valiutomis, pvz., USD ir EUR.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į vietos valiutomis arba tvirtomis valiutomis išreikštus skolos vertybinius popierius. Šių vertybinių popierių emitentai yra valdžios institucijos, pusiau valstybinės institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose. Fondas gali tiesiogiai investuoti į Kinijos skolos vertybinius popierius, kuriais prekiaujama Kinijos tarpbankinėje obligacijų rinkoje arba prekybinėje jungtyje „Bond Connect“.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda siekia nustatyti investavimo galimybes visuose besiformuojančių obligacijų rinkų subsektoriuose. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Šalies rizika – Kinija
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 600%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

Emerging Stars Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Tik veiklos rezultatams palyginti ir rizikos stebėsenai.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į besiformuojančių rinkų obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į tvirtomis valiutomis (pvz., USD ir EUR) arba vietos valiutomis išreikštus skolos vertybinius popierius. Šių vertybinių popierių emitentai yra valdžios institucijos, pusiau valstybinės institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios besiformuojančiose rinkose. Fondas gali tiesiogiai investuoti į Kinijos skolos vertybinius popierius, kuriais prekiaujama Kinijos tarpbankinėje obligacijų rinkoje arba prekybinėje jungtyje „Bond Connect“.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka emitentus, skirdama ypatingą dėmesį jų gebėjimui laikytis tarptautinių aplinkosaugos, socialinių ir įmonių valdymo standartų, ir kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Šalies rizika – Kinija
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Santykinė vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 200%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško pajamų ir investicijų augimo taikant atsakingo investavimo metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

European Corporate Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML EMU Corporate Index. Tik veiklos rezultatams palyginti ir rizikos stebėsenai.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į EUR išreikštas įmonių obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorius.

Konkrečiai, fondas investuoja bent du trečdalius viso turto į EUR išreikštas įmonių obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorius, kurių pagrindinė kredito rizika susieta su tokiomis obligacijomis. Fondas bent du trečdalius viso turto taip pat investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius ilgalaikį AAA/Aaa ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei BBB-/Baa3 arba lygiavertį reitingą.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Santykinė vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 130%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European Corporate Bond Fund Plus

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML EMU Corporate Index. Tik veiklos rezultatams palyginti ir rizikos stebėsenai.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į EUR išreikštas įmonių obligacijas, įskaitant padengtasias obligacijas, ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorius.

Konkrečiai, fondas investuoja bent du trečdalius viso turto į EUR išreikštas įmonių obligacijas, padengtasias obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorius, kurių pagrindinė kredito rizika susieta su EUR išreikštomis įmonių obligacijomis. Fondas bent du trečdalius viso turto taip pat investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius ilgalaikį AAA/Aaa ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei BBB-/Baa3 arba lygiavertį reitingą.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Padengtoji obligacija
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Santykinė vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 200%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European Corporate Stars Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML EMU Corporate Bonds Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į EUR išreikštas įmonių obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorius.

Konkrečiai, fondas investuoja bent du trečdalius viso turto į EUR išreikštas įmonių obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorius, kurių pagrindinė kredito rizika susieta su tokiomis obligacijomis. Fondas bent du trečdalius viso turto taip pat investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius ilgalaikį AAA/Aaa ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei BBB-/Baa3 arba lygiavertį reitingą.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Pirmiau minėti vertinimo kriterijai taip pat taikomi pagrindiniams išvestinių priemonių vertybiniais popieriams.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka emitentus, skirdama ypatingą dėmesį jų gebėjimui laikytis tarptautinių aplinkosaugos, socialinių ir įmonių valdymo standartų, ir kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško pajamų ir investicijų augimo taikant atsakingo investavimo metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European Covered Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas iBoxx EUR Covered Bond Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos padengtasias obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į padengtasias obligacijas, kurių emitentai yra įmonės arba finansų įstaigos, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje. Fondas bent du trečdalius viso turto taip pat investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius AAA/Aaa ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei A-/A3 arba lygiavertį reitingą.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- skolos vertybiniai popieriai, turintys BB+/Ba1 arba žemesnį reitingą, įskaitant nereitinguotus vertybinius popierius: 10%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Padengtoji obligacija
- Rizikos draudimas
- Kreditas
- Palūkanų norma
- Išvestinės finansinės priemonės
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European Covered Bond Opportunities Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja (tiesiogiai ar per išvestines priemones) į Europos obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į vyriausybės obligacijas ir padengtasias obligacijas, kurių emitentai yra valdžios institucijos, įmonės arba finansų įstaigos, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje. Fondas bent vieną trečdalį viso turto taip pat investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius AAA/Aaa ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei A-/A3 arba lygiavertį reitingą. Modifikuota fondo trukmė – nuo -0,5 iki +2,5.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- skolos vertybiniai popieriai, turintys BB+/Ba1 arba žemesnį reitingą, įskaitant nereitinguotus vertybinius popierius: 25%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų. Dėl išvestinių finansinių priemonių ir atpirkimo sandorių naudojimo gali labai padidėti vyriausybės obligacijų pozicija.

Dėl atpirkimo sandorių naudojimo gali labai padidėti vyriausybės obligacijų pozicija.

Naudojimas (% viso turto) Atpirkimo sandoriai: numatoma 100%, ne daugiau kaip: 150%

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Padengtosios obligacijos
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 250%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European Cross Credit Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į EUR išreikštas įmonių obligacijas, įskaitant labai pelningas obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į EUR išreikštus skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra ne finansų įmonės. Fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius ilgalaikį BBB+/Baa1 ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei B-/B3 arba lygiavertį reitingą. Fondas gali investuoti į vertybinius popierius, kurių emitentai yra bet kokios įmonių grupės, kurios sudėtyje gali būti finansų institucijos, kontroliuojančiosios bendrovės.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondui neleidžiama pirkti nereitinguotų vertybinių popierių arba vertybinių popierių, kurie turi žemesnį nei B-/B3 ilgalaikį ar lygiavertį reitingą. Fondas per šešis mėnesius parduos visus vertybinius popierius, kurių reitingas krinta žemiau didesnio už mažiausią reitingą arba kurie tampa nereitinguoti.

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Rizikos draudimas
- Kreditas
- Palūkanų norma
- Išvestinės finansinės priemonės
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European Diversified Corporate Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML EMU Corporate Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į EUR išreikštas įmonių obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į EUR išreikštas įmonių obligacijas. Fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius ilgalaikį AAA/Aaa ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei BBB-/Baa3 arba lygiavertį reitingą.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Pirmiau minėti vertinimo kriterijai taip pat taikomi pagrindiniams išvestinių priemonių vertybiniais popieriams.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European Financial Debt Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos finansų sektoriaus obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorius.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorius, kurių emitentai yra finansų įstaigos (arba jų patrunuojančioji bendrovė), įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%
- neapibrėžtosios konvertuojamosios obligacijos: 20%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- „CoCo“ obligacijos
- Koncentracija
- Konvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Finansinis svertas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svertas 250%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European High Yield Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos labai pelningas obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsaugos sandorius.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į labai pelningus skolos vertybinius popierius, kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsaugos sandorius ir kitus skolos vertybinius popierius, įskaitant neapibrėžtasias konvertuojamasias obligacijas, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS), įskaitant užstatu užtikrintus skolinius ir paskolos įsipareigojimus (CDO / CLO): 10%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- CDO / CLO
- Konvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European High Yield Bond Fund II

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos labai pelningas obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsišaukimo sandorius.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į labai pelningus skolos vertybinius popierius, neapibrėžtas konvertuojamasias obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsišaukimo sandorius, kurie išreikšti EUR ar GBP arba kurių emitentai yra įmonės (arba jų patronuojančioji bendrovė), įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Konvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European High Yield Stars Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į labai pelningas obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsaugos sandorius.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į labai pelningus skolos vertybinius popierius, kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsaugos sandorius ir kitus skolos vertybinius popierius, įskaitant neapibrėžtasias konvertuojamasias obligacijas, kurie išreikšti EUR ar GBP arba kurių emitentai yra įmonės (arba jų patronuojančioji bendrovė), įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka emitentus, skirdama ypatingą dėmesį jų gebėjimui laikytis tarptautinių aplinkosaugos, socialinių ir įmonių valdymo standartų, ir kurių augimo perspektyvos ir investicijų savybės atrodo pranašesnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Konvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško pajamų ir investicijų augimo taikant atsakingo investavimo metodą
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

European Inflation Linked Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į su infliacija susietas obligacijas euro zonoje.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į su infliacija susietas obligacijas, kurių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės euro zonoje. Fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius ilgalaikį AAA/Aaa ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei BBB-/Baa3 arba lygiavertį reitingą.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta. Bent 90 proc. fondo portfelio valiutos pozicijos apdrausta bazine valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Naudojimas (% viso turto) Atpirkimo sandoriai: numatoma 15%.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Su infliacija susieti vertybiniai popieriai
- Palūkanų norma

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško pajamų ir investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Flexible Fixed Income Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams teigiamą grąžą, didesnę už grynuosius pinigus, per vieną investicinį ciklą.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja (tiesiogiai ar per išvestines priemones) į viso pasaulio obligacijas, pinigų rinkos priemones ir valiutas.

Konkrečiai, fondas gali investuoti į įmonių bei valstybių skolos vertybinius popierius ir su skola susietus vertybinius popierius, su infliacija susietas obligacijas, padengtasias obligacijas, konvertuojamasias obligacijas, pinigų rinkos priemones ir KIPVPS / KIS, įskaitant fondus, kurių akcijomis prekiaujama biržoje. Fondas gali investuoti į kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsaikavimo sandorius

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu ir hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS / MBS): 20%
- įmonių obligacijos, kurių ne visi įsipareigojimai įvykdyti: 5%
- nuosavybės vertybiniai popieriai: 2,5% (dėl investicijų į vertybinius popierius, kurių ne visi įsipareigojimai įvykdyti)

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda taiko nevaržomo dinaminio turto paskirstymo procesą, siekdama išnaudoti rinkos galimybes, pvz., palūkanų normų ir kredito maržos pokyčius. Komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Konvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai
- Padengtosios obligacijos
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Su infliacija susieti skolos vertybiniai popieriai
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 300%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško pajamų ir investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse obligacijų rinkose

Nordea 1 — Global Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas JP Morgan GBI Global – Total Return Index (in EUR). Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į vyriausybės ir įmonių obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse obligacijų rinkose

Global High Yield Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index. Tik veiklos rezultatams palyginti ir rizikos stebėsenai.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja visame pasaulyje į labai pelningas įmonių obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į subordinuotuosius ir labai pelningus skolos vertybinius popierius, kuriuos išleidžia įmonės.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Fondas turės pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) MacKay Shields LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Santykinė vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 150%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse obligacijų rinkose

International High Yield Bond Fund — USD Hedged

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML Global High Yield Constrained Index (USD hedged). Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja visame pasaulyje į labai pelningas įmonių obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į labai pelningus skolos vertybinius popierius, kuriuos išleidžia įmonės.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Aegon USA Investment Management, LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Rizikos draudimas
- Kreditas
- Palūkanų norma
- Išvestinės finansinės priemonės
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo, iki minimumo sumažinant valiutų riziką bazine valiuta
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse obligacijų rinkose

Latin American Corporate Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas JP Morgan Cembi Broad Diversified Latam IG Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Lotynų Amerikos šalių įmonių obligacijas, išreikštas JAV doleriais (USD).

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į USD išreikštus skolos vertybinius popierius. Šių vertybinių popierių emitentai yra įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Lotynų Amerikoje.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

Low Duration European Covered Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą trumpuoju ar vidutinės trukmės laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos padengtas obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į padengtas obligacijas, kurių emitentai yra įmonės arba finansų įstaigos, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje. Fondas bent du trečdalius viso turto taip pat investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius AAA/Aaa ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei A-/A3 arba lygiavertį reitingą. Modifikuota fondo trukmė – 0–2 metai.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- skolos vertybiniai popieriai, turintys BB+/Ba1 arba žemesnį reitingą, įskaitant nereitinguotus vertybinius popierius: 10%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Padengtoji obligacija
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 1 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Low Duration European High Yield Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilgoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Europos labai pelningas obligacijas ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apseidimo sandorius.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į labai pelningus skolos vertybinius popierius, kredito įsipareigojimų neįvykdymo apseidimo sandorius ir kitus skolos vertybinius popierius, įskaitant neapibrėžtas konvertuojamas obligacijas, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje. Modifikuota fondo trukmė – 0–2 metai.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS), įskaitant užstatu užtikrintus skolinius ir paskolos įsipareigojimus (CDO / CLO): 10%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- CDO / CLO
- Konvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Low Duration US High Yield Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į labai pelningas JAV įmonių obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į labai pelningus skolos vertybinius popierius, kurie išreikšti USD arba kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Jungtinėse Amerikos Valstijose. Modifikuota fondo trukmė yra 0–2 metai, o investicijų vidutinė efektyvioji svertinė trukmė yra 0–7 metai. Termino matavimas leidžia apibrėžti obligacijų pirmalaikio išpirkimo arba išankstinio apmokėjimo tikimybę.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) MacKay Shields LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Finansinis svertas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svertas 150%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

North American High Yield Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML US High Yield Master II Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į labai pelningas JAV įmonių obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į labai pelningus skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Jungtinėse Amerikos Valstijose.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Aegon USA Investment Management, LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Norwegian Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas OB (Oslo Stock Exchange) Government Bonds All Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Norvegijos obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Norvegijoje.

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta NOK.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Norwegian Short-Term Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą trumpuoju ar vidutinės trukmės laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į NOK išreikštas obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į NOK išreikštus skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės. Fondas gali investuoti į vertybinius popierius, kurių likutinis terminas yra 2 metai arba ilgesnis. Tikimasi, kad fondo vidutinė svertinė trukmė bus ilgesnė kaip 1 metai. Kintamosios palūkanų normos vertybinių popierių palūkanų normos bus koreguojamos pagal rinkos sąlygas mažiausiai kartą per metus, laikantis jų išleidimo sąlygų.

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta NOK.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 1 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Renminbi Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Kinijos obligacijas, įskaitant labai pelningas obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės, įsikūrusios Kinijos Liaudies Respublikoje, Hongkonge, Makao, Taivane (Didžiojoje Kinijoje) ir Azijoje arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios šiose šalyse. Įmonės gali būti įsikūrusios ir kitose užsienio šalyse. Tai yra investicinio reitingo arba didelio pajamingumo vertybiniai popieriai. Fondas gali tiesiogiai investuoti į Kinijos skolos vertybinius popierius, kuriais prekiaujama Kinijos tarpbankinėje obligacijų rinkoje arba prekybinėje jungtyje „Bond Connect“.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta, įskaitant CNY.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Income Partners Asset Management (HK) Limited.

Bazinė valiuta CNH.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Šalies rizika – Kinija
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 250%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų besiformuojančiose obligacijų rinkose

Nordea 1 — Swedish Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas JPM Sweden Government Bond (in SEK) – Total Return Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į Švedijos obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Švedijoje.

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta SEK.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Swedish Short-Term Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą trumpuoju ar vidutinės trukmės laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į SEK išreikštas obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į SEK išreikštus skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės. Fondas gali investuoti į vertybinius popierius, kurių likutinis terminas yra 2 metai arba ilgesnis. Tikimasi, kad fondo vidutinė svertinė trukmė bus ilgesnė kaip 1 metai. Kintamosios palūkanų normos vertybinių popierių palūkanų normos bus koreguojamos pagal rinkos sąlygas mažiausiai kartą per metus, laikantis jų išleidimo sąlygų.

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta SEK.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Koncentracija
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 1 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Unconstrained Bond Fund — USD Hedged

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja visame pasaulyje ir į įvairias obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės ir valdžios institucijos. Fondas bent 50% viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, kurie yra išreikšti USD arba išleisti Jungtinėse Amerikos Valstijose, arba kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Jungtinėse Amerikos Valstijose.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (ABS), kuriuos išleidžia, užtikrina arba apsaugo įkeistu turtu vyriausybė ar bet kuri kita jos institucija (įskaitant tarpininkaujančias agentūras ir finansuojamąsias korporacijas), įskaitant komercinių ir valstybinių agentūrų hipoteka užtikrintus vertybinius popierius (angl. MBS), arba privačiai išleisti ir hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai (MBS), garantuojami reikalavimų neatitinkančiomis hipotekomis ir turintys bent B-/B3 arba lygiavertį reitingą: 50%

Fondas gali investuoti į bet kokios kredito reitingo kokybės vertybinius popierius, įskaitant nereitinguotus vertybinius popierius.

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda siekia išnaudoti rinkos galimybes visuose fiksuotųjų pajamų subsektoriuose.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) MacKay Shields LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 300%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo, iki minimumo sumažinant valiutų riziką bazine valiuta
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse obligacijų rinkose

US Bond Opportunities Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas Bloomberg Barclays US Aggregate Index. Tik veiklos rezultatams palyginti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į JAV obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į bet kurio tipo emitento, pirmąjį išdavimą ir terminų skolos vertybinius popierius. Fondas taip pat investuoja bent 20% viso turto į skolos vertybinius popierius, kuriuos išleidžia, užtikrina arba apsaugo įkeistu turto JAV vyriausybė ar bet kuri kita jos institucija (įskaitant tarpininkaujančias agentūras ir finansuojamąsias korporacijas), arba hipoteka užtikrintus vertybinius popierius (MBS), kurie išleidžiami privačiai ir turi bent AA-/Aa3 arba lygiavertį reitingą.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- būsto hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai (MBS), įskaitant agentūros, ne agentūros ir perleidimo (angl. pass-through) vertybinius popierius: 70%
- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS), įskaitant užstatu užtikrintus paskolas įsipareigojimus (angl. CDO / CLO): 20%

Fondas gali investuoti į bet kokios kredito reitingo kokybės vertybinius popierius, įskaitant nereitinguotus vertybinius popierius.

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda paprastai siekia nustatyti investavimo galimybes visuose JAV obligacijų rinkos sektoriuose.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) DoubleLine Capital LP.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- CDO / CLO
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

US Corporate Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas Bloomberg Barclays US Credit Index. Tik veiklos rezultatams palyginti ir rizikos stebėsenai.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į JAV įmonių obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Jungtinėse Amerikos Valstijose. Fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į skolos vertybinius popierius, turinčius ilgalaiį AAA/Aaa ar žemesnį reitingą, bet ne žemesnį nei BBB-/Baa3 arba lygiavertį reitingą.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) MacKay Shields LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Valiuta
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Santykinė vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 250%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

US High Yield Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant veiklos rezultatų, didesnių už rinkos rodiklius.

Lyginamasis indeksas ICE BofAML US High Yield Master II Index. Tik veiklos rezultatams palyginti ir rizikos stebėsenai.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į labai pelningas JAV įmonių obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į labai pelningus skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Jungtinėse Amerikos Valstijose.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 10%

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka vertybinius popierius, kurių investavimo galimybės atrodo geresnės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) MacKay Shields LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Finansinis svertas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Santykinė vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svertas 120%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

US Total Return Bond Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja į JAV obligacijas.

Konkrečiai, fondas bent du trečdalius viso turto investuoja į bet kurio tipo skolos vertybinius popierius, kaip antai bet kokio tipo pirmiejiškus bei terminų turtu ir hipoteka užtikrintus vertybinius popierius (ABS / MBS), užstatu užtikrintus paskolos įsipareigojimus (CLO) perleidimo (angl. pass-through) vertybinius popierius, kurių emitentai yra valdžios institucijos arba įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Jungtinėse Amerikos Valstijose arba jų teritorijose. Fondas taip pat investuoja bent 30% viso turto į skolos vertybinius popierius, kuriuos išleidžia, užtikrina arba apsaugo įkeistu turtu JAV vyriausybė ar bet kuri kita jos institucija (įskaitant tarpininkaujančias agentūras ir finansuojamąsias korporacijas), arba MBS (hipoteka užtikrintus vertybinius popierius), kurie išleidžiami privačiai ir turi bent AA-/Aa3 arba lygiavertį reitingą.

Fondas gali investuoti į bet kokios kredito reitingo kokybės vertybinius popierius, įskaitant nereitinguotus vertybinius popierius.

Fondo pagrindinė valiutos pozicija išreikšta bazine valiuta, tačiau jis gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) ir kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda paprastai siekia nustatyti investavimo galimybes visuose JAV hipotekos rinkos sektoriuose.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) DoubleLine Capital LP.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- CDO / CLO
- Kreditas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Palūkanų norma
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Įsipareigojimas.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose obligacijų rinkose

Nordea 1 —

Balanced Income Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ir uždirbti palyginti stabilias pajamas.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja (tiesiogiai ar per išvestines priemones) į viso pasaulio obligacijas bei įvairias kitas turto klases, kaip antai akcijas, pinigų rinkos priemones ir valiutas.

Konkrečiai, fondas gali investuoti į įmonių bei valstybių skolos vertybinius popierius ir su skola susietus vertybinius popierius, akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir KIPVPS / KIS, įskaitant fondus, kurių akcijomis prekiaujama biržoje. Investicijos į skolos priemones gali apimti vertybinius popierius, kaip antai konvertuojamąsias obligacijas, padengtasias obligacijas, su infliacija susietas obligacijas ir besiformuojančių rinkų obligacijas. Fondas gali investuoti į kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsaikavimo sandorius.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu ir hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS / MBS): 20%
- įmonių obligacijos, kurių ne visi įsipareigojimai įvykdyti: 5%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda naudoja subalansuotos rizikos ir dinaminio turto paskirstymo procesą, ypatingą dėmesį skiriant obligacijoms. Komanda taip pat įgyja tiek ilgąsias, tiek trumpąsias pozicijas ir aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Konvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai
- Padengtosios obligacijos
- Kreditas
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Trumpoji pozicija
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 450%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo ir stabilų pajamų derinio
- suinteresuoti turėti pozicijų keliuose turto klasėse

GBP Diversified Return Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ir uždirbti palyginti stabilias pajamas.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja (tiesiogiai ar per išvestines priemones) į viso pasaulio akcijas bei įvairias kitas turto klases, kaip antai obligacijas, pinigų rinkos priemones ir valiutas.

Konkrečiai, fondas gali investuoti į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, skolos vertybinius popierius ir su skola susietus vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda naudoja subalansuotos rizikos ir dinaminio turto paskirstymo procesą, ypatingą dėmesį skiriant obligacijoms ir akcijoms. Komanda taip pat įgyja tiek ilgąsias, tiek trumpąsias pozicijas ir aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta GBP.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Konvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai
- Padengtosios obligacijos
- Kreditas
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Trumpoji pozicija
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 450%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo ir stabilų pajamų derinio
- suinteresuoti turėti pozicijų keliose turto klasėse

Nordea 1 — Stable Return Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ir uždirbti palyginti stabilias pajamas.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja (tiesiogiai ar per išvestines priemones) į viso pasaulio akcijas bei įvairias kitas turto klases, kaip antai obligacijas, pinigų rinkos priemones ir valiutas.

Konkrečiai, fondas gali investuoti į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, skolos vertybinius popierius ir su skola susietus vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones. Fondas taip pat investuoja bent 25% viso turto į akcijas.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda naudoja subalansuotos rizikos ir dinaminio turto paskirstymo procesą, ypatingą dėmesį skiriant obligacijoms ir akcijoms. Komanda taip pat įgyja tiek ilgąsias, tiek trumpąsias pozicijas ir aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Konvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai
- Padengtosios obligacijos
- Kreditas
- Valiuta
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Nuosavas kapitalas
- Rizikos draudimas
- Palūkanų norma
- Finansinis svetas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Trumpoji pozicija
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 450%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo ir stabilų pajamų derinio
- suinteresuoti turėti pozicijų keliuose turto klasėse

Nordea 1 —

Alpha 7 MA Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Kuo labiau padidinti akcininkų grąžą ilguoju laikotarpiu taikant pajamų ir investicijų augimo derinį (bendrą atsiperkamumą).

Fondo siektinas kintamumas yra 5–7 proc. diapazone, kur 7 proc. yra laikomi uodegos kintamumu nepalankiomis rinkos sąlygomis.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja (tiesiogiai ar per išvestines priemones) į įvairias viso pasaulio turto klases, kaip antai akcijas, obligacijas, pinigų rinkos priemones ir valiutas.

Konkrečiai, fondas gali investuoti į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, skolos vertybinius popierius ir su skola susietus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir KIPVPS / KIS, įskaitant fondus, kurių akcijomis prekiaujama biržoje. Fondas gali investuoti į kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsigėrimo sandorius.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu ir hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS / MBS): 20%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Naudojimas (% viso turto) Apsigėrimo grąžomis sandoriai: numatoma 15%.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda siekia pozicijas įvairiose rizikos priemokos strategijose, kurių tarpusavio ryšys mažas arba jo iš viso nėra. Pasiskirstymas tarp šių strategijų grindžiamas testiniais vertinimais pagal principą „iš apačios į viršų“, kartu skiriant ypatingą dėmesį trumpalaikiai elgsenai rinkoje turto klasių ir rizikos veiksnių atžvilgiu. Komanda taip pat įgyja tiek ilgąsias, tiek trumpąsias pozicijas ir aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Rizikos draudimas
- Kreditas
- Palūkanų norma
- Valiuta
- Finansinis svetas
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Trumpoji pozicija
- Nuosavas kapitalas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 500%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 3 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo ir pajamų derinio siektino kintamumo diapazone
- suinteresuoti turėti pozicijų keliuose turto klasėse

Nordea 1 —

Alpha 10 MA Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Kuo labiau padidinti akcininkų grąžą ilguoju laikotarpiu taikant pajamų ir investicijų augimo derinį (bendrą atsiperkamumą).

Fondo siektinas kintamumas yra 7–10 proc. diapazone, kur 10 proc. yra laikomi uodegos kintamumu nepalankiomis rinkos sąlygomis.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja (tiesiogiai ar per išvestines priemones) į įvairias viso pasaulio turto klases, kaip antai akcijas, obligacijas, pinigų rinkos priemones ir valiutas.

Konkrečiai, fondas gali investuoti į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, skolos vertybinius popierius ir su skola susietus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir KIPVPS / KIS, įskaitant fondus, kurių akcijomis prekiaujama biržoje. Fondas gali investuoti į kredito įsipareigojimų neįvykdymo apseidimo sandorius.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu ir hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS / MBS): 20%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Naudojimas (% viso turto) Apsikeitimo grąžomis sandoriai: numatoma 11%.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda siekia pozicijas įvairiose rizikos priemokos strategijose, kurių tarpusavio ryšys mažas arba jo iš viso nėra. Pasiskirstymas tarp šių strategijų grindžiamas testiniais vertinimais pagal principą „iš apačios į viršų“, kartu skiriant ypatingą dėmesį trumpalaikiai elgsenai rinkoje turto klasių ir rizikos veiksnių atžvilgiu. Komanda taip pat įgyja tiek ilgąsias, tiek trumpąsias pozicijas ir aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Rizikos draudimas
- Kreditas
- Palūkanų norma
- Valiuta
- Finansinis svetas
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Trumpoji pozicija
- Nuosavas kapitalas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 650%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo ir pajamų derinio siektino kintamumo diapazone
- suinteresuoti turėti pozicijų keliuose turto klasėse

Nordea 1 —

Alpha 15 MA Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Kuo labiau padidinti akcininkų grąžą ilguoju laikotarpiu taikant pajamų ir investicijų augimo derinį (bendrą atsiperkamumą).

Fondo siektinas kintamumas yra 10–15 proc. diapazone, kur 15 proc. yra laikomi uodegos kintamumu nepalankiomis rinkos sąlygomis.

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja (tiesiogiai ar per išvestines priemones) į įvairias viso pasaulio turto klases, kaip antai akcijas, obligacijas, pinigų rinkos priemones ir valiutas.

Konkrečiai, fondas gali investuoti į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, skolos vertybinius popierius ir su skola susietus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir KIPVPS / KIS, įskaitant fondus, kurių akcijomis prekiaujama biržoje. Fondas gali investuoti į kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsigėrimo sandorius.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu ir hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS / MBS): 20%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Naudojimas (% viso turto) Apsigėrimo grąžomis sandoriai: numatoma 40%.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda siekia pozicijas įvairiose rizikos priemokos strategijose, kurių tarpusavio ryšys mažas arba jo iš viso nėra. Pasiskirstymas tarp šių strategijų grindžiamas testiniais vertinimais pagal principą „iš apačios į viršų“, kartu skiriant ypatingą dėmesį trumpalaikiai elgsenai rinkoje turto klasių ir rizikos veiksnių atžvilgiu. Komanda taip pat įgyja tiek ilgąsias, tiek trumpąsias pozicijas ir aktyviai valdo valiutas.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Rizikos draudimas
- Kreditas
- Palūkanų norma
- Valiuta
- Finansinis svetas
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Trumpoji pozicija
- Nuosavas kapitalas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 900%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo ir pajamų derinio siektino kintamumo diapazone
- suinteresuoti turėti pozicijų keliuose turto klasėse

European Long Short Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant grąžos, kurios koreliacija su akcijų rinkos grąžomis yra maža (absoliučioji grąža).

Lyginamasis indeksas ECB refinancing rate. Tik sėkmės mokesčiui apskaičiuoti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja (tiesiogiai ar per išvestines priemones) į Europos akcijas.

Konkrečiai, fondas daugiausia investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, kurių emitentai yra įmonės, įsikūrusios arba didžiąją savo ūkinės veiklos dalį vykdančios Europoje. Fondas gali įgyti šio turto pozicijų per KIPVPS / KIS, įskaitant fondus, kuriais prekiaujama biržoje.

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Naudojimas (% viso turto) Apsikeitimo grąžomis sandoriai: numatoma 70%.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda įgyja ilgąsias akcijų pozicijas (kaip antai nuosavybę), kurių kaina, jos nuomone, didės, ir trumpąsias akcijų pozicijas, kurių kaina, jos nuomone, mažės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Madrague Capital Partners AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Išvestinės finansinės priemonės
- Rizikos draudimas
- Nuosavas kapitalas
- Finansinis svetas
- Trumpoji pozicija

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 250%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo, kurio koreliacija su akcijų rinkomis ir valiutos rizika bazine valiuta yra mažos
- suinteresuoti turėti pozicijų išsivysčiusiose akcijų rinkose

Global Long Short Equity Fund — USD Hedged

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant grąžos, kurios koreliacija su akcijų rinkos grąžomis yra maža (absoliučioji grąža).

Lyginamasis indeksas LIBOR USD 3 Month. Tik sėkmės mokesčiui apskaičiuoti.

Investavimo politika Fondas daugiausia investuoja, tiesiogiai ar per išvestines priemones, į bet kurioje pasaulio vietoje veikiančių įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius. Fondas taip pat gali įgyti šio turto pozicijų per KIPVPS / KIS, įskaitant fondus, kuriais prekiaujama biržoje.

Didžioji fondo valiutos pozicijos dalis apdrausta bazine valiuta, tačiau jis taip pat gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Naudojimas (% viso turto) Apsikeitimo grąžomis sandoriai: numatoma 89%.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda įgyja ilgąsias akcijų pozicijas (kaip antai nuosavybę), kurių kaina, jos nuomone, didės, ir trumpąsias akcijų pozicijas, kurių kaina, jos nuomone, mažės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Clarivest Asset Management LLC.

Bazinė valiuta USD.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Depozitoriumo pakvitavimas
- Rizikos draudimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Finansinis svertas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Nuosavas kapitalas
- Trumpoji pozicija
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svertas 150%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo, kurio koreliacija su akcijų rinkomis ir valiutos rizika bazine valiuta yra mažos
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Heracles Long/Short MI Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant grąžos, kurios koreliacija su pasaulinių rinkų grąžomis yra maža (absoliučioji grąža).

Lyginamasis indeksas EURIBOR 1 Month. Tik sėkmės mokesčiui apskaičiuoti.

Investavimo politika Fondas investuoja (daugiausia per ateities sandorius) į įvairias viso pasaulio turto klases, kaip antai akcijas, obligacijas, pinigų rinkos priemonės ir valiutas.

Konkrečiai, fondas gali investuoti į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius, skolos vertybinius popierius ir su skola susietus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemonės ir KIPVPS / KIS, įskaitant fondus, kurių akcijomis prekiaujama biržoje. Fondas gali investuoti į kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsigėrimo sandorius.

Fondas gali investuoti į šias priemones arba turėti jų pozicijų neviršijant nurodytos viso turto procentinės dalies:

- turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (angl. ABS): 20%

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynuosius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda taiko ilgalaikes / trumpalaikes strategijas įvairiose turto klasėse. Komanda įgyja ilgąsias turto pozicijas, kurių kaina, jos nuomone, didės, ir trumpąsias turto pozicijas, kurių kaina, jos nuomone, mažės. Komanda taip pat aktyviai valdo valiutas.

Investicijų subvaldytojas (-jai) Metzler Asset Management GmbH.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- ABS / MBS
- Rizikos draudimas
- Kreditas
- Palūkanų norma
- Valiuta
- Finansinis svetas
- Depozitoriumo pakvitavimas
- Išankstinis apmokėjimas ir termino pratęsimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Trumpoji pozicija
- Nuosavas kapitalas
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svetas 1,100%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo, kurio koreliacija su pasaulinėmis rinkomis yra maža
- suinteresuoti turėti pozicijų keliose turto klasėse

Stars Long Short Equity Fund

Investavimo tikslas ir politika

Tikslas Užtikrinti akcininkams investicijų augimą ilguoju laikotarpiu, kartu siekiant grąžos, kurios koreliacija su akcijų rinkos grąžomis yra maža (absoliučioji grąža).

Lyginamasis indeksas Nėra.

Investavimo politika Fondas investuoja, tiesiogiai ar per išvestines priemones, į bet kurioje pasaulio vietoje veikiančių įmonių akcijas.

Konkrečiai, fondas investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus vertybinius popierius. Fondas gali įgyti šio turto pozicijų per KIPVPS / KIS, įskaitant fondus, kuriais prekiaujama biržoje.

Fondas gali turėti pozicijų (per investicijas arba grynusius pinigus) kitomis valiutomis, kurios nėra bazinė valiuta.

Išvestinės finansinės priemonės ir metodai Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones apsidraudimo (rizikų mažinimo) ir efektyvaus portfelio valdymo tikslais bei siekdamas uždirbti pajamas iš investicijų.

Naudojimas (% viso turto) Apsikeitimo grąžomis sandoriai: numatoma 70%.

Strategija Aktyviai valdydama fondo portfelį, valdymo komanda išsirenka įmones, skirdama ypatingą dėmesį jų gebėjimui laikytis tarptautinių aplinkosaugos, socialinių ir įmonių valdymo standartų bei užtikrinti geresnes investavimo galimybes. Komanda įgyja ilgąsias turto pozicijas, kurių kaina, jos nuomone, didės, ir trumpąsias turto pozicijas, kurių kaina, jos nuomone, mažės.

Investicijų valdytojas (-jai) Nordea Investment Management AB.

Bazinė valiuta EUR.

Rizikos aspektai

Prieš investuodami į fondą atidžiai perskaitykite skyrių „Rizikos aspektai“, atkreipdami ypatingą dėmesį į tai:

- Depozitoriumo pakvitavimas
- Rizikos draudimas
- Išvestinės finansinės priemonės
- Finansinis svertas
- Besiformuojančios ir augančios rinkos
- Vertybinių popierių tvarkymas
- Nuosavas kapitalas
- Trumpoji pozicija
- Apmokestinimas

Bendros pozicijos skaičiavimas Absoliuti vertės pokyčio rizika (VaR).

Numatomas svertas 150%.

Investuotojo investicijas skatinantys argumentai

Tinkamumas Fondas tinka visiems investuotojų tipams per visus platinimo kanalus.

Investuotojo profilis Investuotojai, kurie supranta fondo riziką ir ketina investuoti bent 5 metus.

Fondas gali būti patrauklus investuotojams, kurie:

- ieško investicijų augimo, kurio koreliacija su pasaulinėmis akcijų rinkomis yra maža, o investavimo metodas atsakingas.
- suinteresuoti turėti pozicijų pasaulinėse akcijų rinkose

Kreditų politika

Valdymo įmonė per paskirtus investicijų valdytojus vertina obligacijų bei pinigų rinkos priemonių kredito kokybę pagal kredito agentūrų reitingus ar vidaus vertinimus atskirai arba kartu.

Valdymo įmonė ir investicijų valdytojai naudoja tik Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos (EVPRI) arba Vertybinių popierių ir biržų komisijos (SEC) patvirtintų kredito agentūrų reitingus.

Atsakinga investavimo politika

Valdyba mano, kad atsakingas investavimas yra svarbi gero bendrovių sambūvio dalis; taip pat jis yra svarbus ilgalaikės vertės sukūrimui. Visi fondai valdo savo investicijas laikydamiesi „Nordea Asset Management“ atsakingo investavimo politikos.

Kaip aprašyta šioje atsakingo investavimo politikoje, visi fondai tikrina ir atmeta vertybinius popierius, kuriuos išleidžia įmonės, veikiančios tam tikruose kontroversiškuose sektoriuose, remdamiesi netvirtinimo kriterijais, kuriuos galima rasti adresu nordea.com. Kai kurie fondai papildomai taiko socialinės atsakomybės vertinimo kriterijus.

Rizikos aprašymai

Visos investicijos yra susijusios su rizika.

Toliau pateikiami rizikos aprašymai atitinka pagrindinius rizikos veiksnius, nurodytus kiekvienam fondui. Įtakos fondui gali turėti rizika, kuri nenurodyta „Fondų aprašymuose“ arba neaprašyta čia, ir šie rizikos aprašymai savaime nėra baigtiniai. Kiekviena rizika aprašoma taip pat, kaip ir atskiram fondui.

Dėl bet kurios iš šių rizikų fondas gali prarasti pinigus, rodyti prastesnius rezultatus nei panašios investicijos ar lyginamasis indeksas, turėti didelį kintamumą (GTV gali augti ir kristi) arba nepasiekti savo tikslo bet kuriuo laikotarpiu.

ABS / MBS rizika Hipoteka užtikrinti vertybiniai popieriai ir turtu užtikrinti vertybiniai popieriai (MBS ir ABS) paprastai yra susiję su išankstinio apmokėjimo ir termino pratęsimo rizika ir gali būti susiję su didesne už vidutinę likvidumo rizika.

MBS (tai kategorija, kuriai priskiriami užstatu užtikrinti hipotekos įsipareigojimai arba trumpai CMO) ir ABS reiškia susidomėjimą skolų portfeliu, kaip antai gautinomis sumomis padengiant kreditinės kortelės skolą, paskolomis automobiliams, paskolomis studentams, išperkamąją įrangos nuoma, būsto paskolomis ir nuosavo būsto įkeitimo paskolomis.

Vertybinių popierių, sudarančių ABS ir MBS pagrindą, grupė gali būti struktūrizuota pagal segmentus. Pirmaeilė skola yra viršesnė už visus kitus segmentus, tarpinio pobūdžio skola yra kita iš eilės apmokėtina skola, o mažesnio prioriteto skola apmokama tik po to, kai bus įvykdytos visos prievolės pagal pirmaeilės ir tarpinio pobūdžio skolas. Įtakos visoms kredito, išankstinio mokėjimo, termino pratęsimo ir likvidumo rizikoms turės konkretaus segmento pirmumas.

Taip pat MBS ir ABS dažniausiai būna žemesnės kredito kokybės nei daugelis kitų skolos vertybinių popierių rūšių. Jeigu MBS ir ABS pagrindą sudarančios skolos tampa blogomis arba negrąžintinomis, vertybiniai popieriai, grindžiami šiomis skolomis, praras dalį ar visą savo vertę, ypač jei nėra jokių valstybės garantijų. Jeigu egzistuoja tam tikras turtas arba užtikrinimo priemonės, konvertuoti juos į pinigines lėšas gali būti sunku.

CDO / CLO rizika Žemesnieji CDO ir CLO segmentai gali susidurti su gerokai didesne rizika nei aukštesnieji tų pačių CDO arba CLO segmentai.

Šiems vertybiniais popieriais gali pakenkti pagrindinio turto sumažėjimas. Dėl jų kompleksinės struktūros taip pat gali būti sunku įvertinti juos tiksliai ir jų elgsena skirtingomis rinkos sąlygomis gali būti nenuspėjama.

„CoCo“ obligacijų rizika Neapibrėžtųjų konvertuojamųjų vertybinių popierių („CoCo“ obligacijų arba „CoCo“) emitentai bet kuriuo metu gali atšaukti arba sustabdyti planuotas išmokas už pajamas. „CoCo“ obligacijoms yra būdinga termino pratęsimo rizika ir jų kaina gali sparčiai kisti.

„CoCo“ obligacijos prioritetą gali būti žemesnis ne tik už kitus skolinius įsipareigojimus, bet ir nuosavo kapitalo turėtojus. Ji taip pat gali akimirksniu prarasti dalį savo vertės ar visą vertę nurašymo atveju arba įvykus tam tikram įvykiui; pvz., tokį įvykį gali sukelti kapitalo nuostoliai (skaitiklis) arba pagal riziką įvertinto turto padidėjimas (vardiklis). Kadangi „CoCo“ iš tikrųjų yra nuolatinės paskolos, pagrindinė suma gali būti sumokėta pareikalavimo dieną, bet kada vėliau arba nesumokėta. „CoCo“ taip pat gali būti susijusios su likvidumo rizika.

Yra rizika, kad kintamumas arba kainų smukimas gali išplisti tarp emitentų, o „CoCo“ gali tapti nelikvidžios. Rizika gali būti didesnė priklausomai nuo pagrindinės finansinės priemonės arbitražo lygio. Konvertavimo į akciją atveju portfelio valdytojas bus priverstas parduoti bet kurias naujas paprastąsias akcijas, jeigu fondo investavimo politika neleidžia turėti nuosavybės akcijų; tai gali būti susiję su likvidumo rizika. Nors „CoCo“ pelningumas gali atrodyti patrauklus, kiekvienas jų rizikingumo vertinimas turi apimti ne tik jų kredito reitingus (kurie gali būti žemesni už investicinius reitingus), bet ir kitas su „CoCo“ susijusias rizikas, kaip antai konvertavimo, atkarpos panaikinimo ir likvidumo riziką.

Įkeisto turto rizika Įkeisto turto vertė negali padengti visos sandorio vertės ir bet kokių fondui priklausančių mokesčių ar grąžos. Jeigu sumažėja įkeisto turto, kurį fondas turi kaip apsaugą nuo kitos sandorio šalies rizikos (įskaitant turtą, į kurį buvo investuotas pinigų įkaitas), vertė, tai negalės visiškai

apsaugoti fondą nuo nuostolių. Sunkumai parduodant įkeistą turtą gali uždelsti ar apriboti fondo galimybes patenkinti išpirkimo paraiškas. Vertybinių popierių skolinimo arba pirkimo siekiant parduoti atgal sandorių atveju turimas įkeistas turtas uždirbtų mažiau pajamų nei turtas, pervestas kitai sandorio šaliai. Nors fondas viso įkeisto turto atžvilgiu naudoja sektoriaus standartus atitinkančius susitarimus, kai kuriose jurisdikcijose gali paaiškėti, kad vykdyti šiuos susitarimus pagal vietos įstatymus yra sunku arba neįmanoma.

Koncentracijos rizika Jei fondas investuoja didelę savo turto dalį į keletą pramonės šakų, sektorių ar emitentų arba ribotoje geografinėje vietovėje, jis gali susidurti su didesne rizika nei fondas, kuris investuoja plačiau.

Skirdamas ypatingą dėmesį bet kuriai bendrovei, pramonės šakai, sektoriui, šaliai, regionui, akcijų rūšiai, ekonomikos tipui ir pan., fondas tampa jautresnis veiksniams, lemiantiems dėmesio objekto rinkos vertę. Šie veiksniai gali apimti ekonomines, finansines ar rinkos sąlygas, taip pat socialines, politines, aplinkosaugines ar kitas sąlygas. Taigi tiek kintamumas, tiek nuostolių rizika gali būti didesnė.

Konvertuojamųjų vertybinių popierių rizika Kadangi konvertuojamieji vertybiniai popieriai yra sudaryti kaip obligacijos, kurios paprastai gali arba turi būti grąžintos iš anksto nustatyto skaičiaus nuosavybės akcijomis, o ne grynaisiais pinigais, jie gali būti susiję tiek su nuosavybės vertybinių popierių rizika, tiek kredito ir įsipareigojimų neįvykdymo rizika, būdinga obligacijoms.

Dėl jų hibridinio pobūdžio, konvertuojamuosius vertybinius popierius paprastai mažiau veikia emitento akcijų bei emitento obligacijų rezultatai ir rizika, o tai reiškia, kad jų rezultatai bet kuriuo konkrečiu metu veikiausiai bus nepakankamai geri už vieną ar kitą. Konvertuojamieji vertybiniai popieriai, už kuriuos pagrindinė suma gali būti grąžinta pinigineis lėšomis arba nuosavybės vertybiniais popieriais, paprastai gali būti grąžinami tokia forma, kurios vertė grąžinimo metu būtų mažesnė, o tai reiškia, kad fondas neturės naudos iš emitento akcijų vertės didėjimo. Tuo pačiu metu, jeigu konvertuojamasis vertybinis popierius grąžinamas emitento akcijomis, gali būti, kad šių akcijų vertė mažės iki tol, kol fondas galės juos likviduoti.

Sandorio šalies rizika Gali būti, kad bet koks subjektas, su kuriuo fondas turi verslo santykių, nebeužsėdės ar nebegalės vykdyti savo įsipareigojimų fondui.

Jeigu kita sandorio šalis taptų nemoki, fondas prarastų dalį ar visus savo pinigus ir susidurtų su atvejais, kai kita sandorio šalis vėluotų grąžinti jos laikomus vertybinius popierius arba pinigines lėšas. Tai reikštų, kad fondas negali parduoti vertybinių popierių arba gauti iš jų pajamų laikotarpiu, per kurį jis sieks įgyvendinti savo teises, o tai yra procesas, dėl kurio gali atsirasti papildomų išlaidų. Be to, vėlavimo laikotarpiu gali sumažėti vertybinių popierių vertė.

Įtakos susitarimams su kitomis sandorio šalimis gali turėti likvidumo rizika ir operacijų rizika, dėl kurių kiekvienos gali kilti nuostolių arba fondas turės ribotas galimybes patenkinti išpirkimo paraiškas.

Kadangi kitos sandorio šalys neatsako už nenugalimos jėgos aplinkybių sukeltus nuostolius (pvz., dėl didelės stichinės ar žmonių sukeltos nelaimės, riaušių, teroro akto ar karo),

toks įvykis gali sukelti reikšmingų nuostolių, dėl kurių fondas veikiausiai neturėtų atgręžtinio reikalavimo teisės.

Šalies rizika – Kinija Kinijoje investuotojų juridinės teisės yra neaiškios, valstybės kišimasis yra įprastas ir nenusipėjamas reiškinys, o kai kurios pagrindinės prekybos ir saugojimo sistemos yra nepatvirtintos.

Kinijoje nėra aišku, ar teismas saugotų fondo teisę į jo perkamus vertybinius popierius, perkamus tiek per vietos brokerį, turintį Kvalifikuoto užsienio institucinio investuotojo (QFII) licenciją, pagal „Stock Connect“ programą, tiek kitais būdais. Šių schemų struktūra nereikalauja visiškos kai kurių jos komponentų subjektų atsakomybės, ir tokiems investuotojams kaip fondas suteikia palyginti nedaug teisių pradėti teismo procesą Kinijoje. Šias schemas reglamentuojantys teisės aktai gali keistis.

Be to, Kinijos vertybinių popierių biržos ar valdžios institucijos gali apmokestinti ar apriboti pelną, gaunamą iš trumpalaikių kurso svyravimų, atšaukti tinkamas akcijas, nustatyti ar pakeisti kvotas (didžiausias prekybos apimtis investuotojo lygmeniu arba rinkos lygmeniu) arba kitaip užblokuoti, suvaržyti, apriboti ar atidėti prekybą, trukdydamos arba užkirsdamos fondui kelią jo strategijų įgyvendinimui.

„Stock Connect“ programa Šanchajaus arba Šendženo ir Honkongo akcijų biržų jungties programos („Stock Connect“) yra jungtiniai bendrovių „Hong Kong Exchanges and Clearing Limited“ (HKEX), „China Securities Depository and Clearing Corporation Limited“ („ChinaClear“) ir Šanchajaus bei Šendženo akcijų biržų projektai. Bendrovė „Hong Kong Securities Clearing Company Limited“ (HKSCC) – tarpuskaitos namai, kuriuos savo ruožtu valdo HKEX, veikiantys kaip investuotojų, gaunančių prieigą prie „Stock Connect“ vertybinių popierių, paskirtasis asmuo.

Paskirtojo asmens kreditoriai arba saugotojas galėtų tvirtinti, kad sąskaitose už fondą laikomas turtas iš tikrųjų yra paskirtojo asmens arba saugotojo turtas. Jei teismas palaikytų tokį teiginį, paskirtojo asmens kreditoriai arba saugotojas galėtų reikalauti mokėjimo iš atitinkamo fondo turto. HKSCC kaip paskirtasis asmuo negarantuoja nuosavybės teisės į jo laikomus „Stock Connect“ vertybinius popierius ir nėra įpareigotas įgyvendinti nuosavybės ar kitų teisių, susijusių su nuosavybe tikrųjų savininkų (pvz., fondų) vardu. Taigi nuosavybės teisės į tokius vertybinius popierius arba su jais susijusios teisės (pvz., dalyvauti emitento įvykiuose arba akcininkų susirinkimuose) negali būti užtikrintos.

Jeigu SICAV ar bet kuris fondas patirtų nuostolių dėl HKSCC veiklos rezultatų arba nemokumo, SICAV neturėtų tiesioginės teisės iškelti regresinį ieškinį HKSCC, kadangi Kinijos įstatymai nepripažįsta jokių tiesioginių teisių santykių tarp HKSCC ir SICAV arba depozitoriumo.

Jeigu „ChinaClear“ nevykdytų įsipareigojimų, HKSCC atsakomybė už sutarties vykdymą bus apribota iki pagalbos dalyviams reiškiant ieškinius. Fondo bandymai susigrąžinti prarastą turtą gali būti susiję su dideliais vėlavimais bei išlaidomis ir gali patirti nesėkmę.

Kinijos tarpbankinė obligacijų rinka (CIBM) Kinija draudžia išorės skolintojams teikti kreditus tiesiogiai asmenims arba subjektams Kinijoje. Išorės investuotojai (kaip antai fondas) gali pirkti Kinijos įmonių ir vyriausybės obligacijas. Kadangi

šios obligacijos išreikštos RMB, kurio vertę ir likvidumą tam tikru mastu kontroliuoja vyriausybė, (toliau aprašytos) valiutų rizikos gali paveikti Kinijos obligacijų likvidumą ir prekybos kainą. Nemažai panašių abejonių, susijusių su Kinijos obligacijomis, kyla ir dėl investuotojų teisių.

Bond Connect „Bond Connect“ siekia didinti investicijų į Kinijos tarpbankinę obligacijų rinką efektyvumą bei lankstumą. Nors „Bond Connect“ panaikina CIBM investicijų kvotą ir obligacijų atsiskaitymų tarpininko poreikį, investicijos per „Bond Connect“ gali būti susijusios su dideliais kainų svyravimais bei galima likvidumo stoka dėl mažos prekybos tam tikrais skolos vertybiniais popieriais apimtys. Dideli skirtumai tarp pirkimo ir pardavimo kainų, dėl kurių sunkiau pelningai parduoti obligacijas, taip pat yra tokia pati rizika, kaip ir sandorio šalies rizika.

Valiutos Kinijoje vyriausybė palaiko dvi atskiras valiutas – Kinijos viduje cirkuliuojantis ženminbi (kuris turi likti Kinijoje ir paprastai kurio negali turėti užsieniečiai) ir už Kinijos ribų cirkuliuojantis ženminbi (kurį turėti gali kiekvienas). Valiutos kursas ir jų keitimo mastas nustatomi pagal rinkos ir vyriausybės veiksmų derinį. Iš esmės dėl to kyla valiutos kurso rizika vienos šalies valiutoje bei likvidumo rizika.

Padengtųjų obligacijų rizika Padengtosios obligacijos – tam tikro tipo ABS / MBS, kuriuos paprastai išleidžia finansų įstaigos ir užtikrina turto grupė (pinigų srautai iš gautinų sumų, pvz., paskolų, kredito kortelės skolos ir pan.), kuri apsaugo arba „padengia“ obligaciją, jei emitentas taptų nemokus.

Skirtingai nuo ABS / MBS, padengtųjų obligacijų atveju turtas, naudojamas kaip užstatas, lieka emitento balanse ir suteikia obligacijų turėtojams papildomą atgręžtinio reikalavimo teisę emitento atžvilgiu, jei šis taptų nemokus.

Danijos padengtosios obligacijos Didžioji dauguma šių obligacijų yra užtikrinta hipotekos portfeliais. Danijos padengtosios obligacijos laikosi „balanso principo“, pagal kurį nauja paskola iš esmės finansuojama išleidžiant naujas vienodo dydžio obligacijas, atitinkančias pinigų srauto ir išpirkimo termino charakteristikas, dar labiau sumažinančias įsipareigojimų neįvykdymo riziką.

Prašome atkreipti dėmesį į tai, kad tuo metu, kai smarkiai kyla palūkanų normos arba dėl sudėtingos situacijos rinkoje negalima išleisti naujų obligacijų, Danijos įstatymai ir teisės aktai leidžia pratęsti kai kurių Danijos hipotekos lėšų galiojimą ir taip padidinti palūkanų normos rizikos poveikį.

Jei fondas investuoja į Danijos padengtasias obligacijas, kurias (kaip ir daugelį kitų) galima išpirkti pirma laiko, jis prisiima išankstinio mokėjimo riziką.

Kredito rizika Obligacijos arba trumpalaikiai neužtikrinti skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia valstybės ar privatus subjektai, gali prarasti savo vertę, jei pablogėtų emitento finansinė būklė. Kuo žemesnė skolos kredito kokybė, tuo didesnė rizika ir tuo didesnė fondo turimų mažesnio investicinio reitingo obligacijų pozicija. Išskirtiniais atvejais skolos vertybiniai popieriai gali tapti blogais, o tai reiškia, kad kai kurių obligacijų emitentai ar garantai gali nebepajėgti vykdyti mokėjimų pagal jų obligacijas.

Jeigu pablogėja arba rinkoje tikima, kad gali pablogėti obligacijų arba trumpalaikių neužtikrintų skolos vertybinių popierių emitento finansinė būklė, obligacijų arba trumpalaikių neužtikrintų skolos vertybinių popierių vertė gali smukti arba tapti nepastovesnė, taigi jie gali tapti nelikvidūs.

Žemesnio nei investicinio reitingo obligacijos yra laikomos spekuliatyviomis. Lyginant su investicinio reitingo obligacijomis, žemesnio nei investicinio reitingo obligacijų kainos ir pajamingumas yra jautresni ekonominiams įvykiams ir nepastovesni, taigi obligacijų likvidumas yra mažesnis.

Skolos vertybiniai popieriai, kurių emitentai yra vyriausybės ir valstybinės arba valstybės kontroliuojamos įmonės, gali susidurti su daugeliu rizikų, visų pirma tais atvejais, kai vyriausybė yra priklausoma nuo kreditų iš išorės šaltinių, nepajėgi pradėti būtinų sisteminių reformų, kontroliuoti vietoje vyraujančių nuotaikų arba yra neįprastai jautri geopolitinėms ar ekonominėms pokyčiams. Net jeigu valstybinis emitentas būtų finansiškai pajėgus grąžinti savo skolas, investuotojai turėtų mažai išteklų, jei jis nuspręstų atidėti, diskontuoti arba atšaukti savo įsipareigojimus. Įmonių išleisti skolos vertybiniai popieriai paprastai būna mažiau likvidūs už skolos vertybinius popierius, kurių emitentai yra vyriausybės ar viršvalstybiniai subjektai.

Obligacijos, pagal kurias nevykdomi įsipareigojimai, gali tapti nelikvidžios arba bevertės. Pastangos susigrąžinti pagrindinius arba palūkanų mokėjimus iš nemokaus emitento gali būti sudėtingos, ypač jei obligacijos nėra užtikrintos arba priklauso nuo kitų prievolių, ir tai gali sukelti papildomų išlaidų.

Valiutos rizika Jeigu fondas valdo turtą, išreikštą kitomis valiutomis, o ne bazine valiuta, dėl bet kokių valiutos keitimo kurso pokyčių gali sumažėti investicijų pelnas ar pajamos, arba padidėti investicijų nuostoliai, kai kuriais atvejais netgi reikšmingai.

Valiutų kursai gali sparčiai ir nenusipėjamai keistis, todėl fondai gali būti sunku laiku likviduoti konkrečios valiutos poziciją, kad nepatirtų nuostolių. Valiutų kursų pokyčius gali nulemti tokie veiksniai, kaip eksporto ir importo balansai, tendencijos ekonomikoje ir politikoje, valstybės kišimasis ir investuotojo spekuliacija.

Centrinio banko kišimasis, pvz., agresyvus valiutų pirkimas ir pardavimas, palūkanų normų pokyčiai, kapitalo judėjimo apribojimai arba valiutos „atsiejimas“ nuo vienos valiutos ir susiejimas su kita gali sukelti negrįžtamą ar ilgalaikį santykinės valiutos vertės pokyčius.

Saugojimo rizika Tiek depozitoriumas, tiek bet koks subjektas, kuriam patikėta toliau saugoti fondo turtą, yra laikomi sandorio šalimis, kurios gali kelti sandorio šalies riziką. Be to, kadangi grynųjų pinigų depozitai nėra atskirti depozitoriumo ar paskesnio saugotojo lygmeniu, šiam turtui kiltų didesnė rizika, jei viena iš šių šalių bankrutuotų ar kitaip negalėtų vykdyti įsipareigojimų.

Depozitoriumo pakvitavimo rizika Depozitoriumo pakvitavimams (tai sertifikatai, kurie reiškia finansų įstaigų laikomus vertybinius popierius) būdingos vertybinių popierių nelikvidumo ir sandorio šalies rizikos.

Depozitoriumo pakvitavimais, kaip antai Amerikos depozitoriumo pakvitavimais (ADR), Europos depozitoriumo pakvitavimais (EDR), Tarptautiniai depozitoriumo pakvitavimais (GDR) ir dalyvavimo vertybiniais popieriais (P-Notes) gali būti prekiaujama žemesne nei jų pagrindinių vertybinių popierių verte. Depozitoriumo pakvitavimų savininkai gali neturėti kai kurių teisių (pvz., balsavimo teisių), kurias jie turėtų, jei pagrindinius vertybinius popierius valdytų tiesiogiai.

Išvestinių priemonių rizika Nežymūs pagrindinio turto vertės pokyčiai gali sukelti didelius išvestinės finansinės priemonės vertės pokyčius, dėl kurių išvestinių priemonių kainos apskritai gali sparčiai keistis, o fondas patirti kur kas didesnius nuostolius už išvestinės priemonės kainą.

Išvestinės finansinės priemonės yra susijusios tiek su pagrindinio (-ių) turto (-ų) rizika, tiek su tik joms būdinga rizika. Kai kurios pagrindinės išvestinių priemonių rizikos:

- kai kurių išvestinių priemonių, ypač kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsigėitimo sandorių, kaina ir kintamumas gali skirtis nuo jų pagrindinės (-ių) sudėtinės (-ių) dalies (-ių)
- sunkiomis rinkos sąlygomis gali būti neįmanoma arba nerealu teikti užsakymus, kurie apribotų arba kompensuotų kai kurių išvestinių priemonių keliamą rinkos riziką arba finansinius nuostolius
- išvestinių finansinių priemonių naudojimas yra susijęs su sąnaudomis, kurių fondas nepatirtų kitu atveju
- dėl mokesčių, apskaitą arba vertybinius popierius reglamentuojančių įstatymų pasikeitimo išvestinės priemonės vertė gali kristi arba fondas gali būti priverstas nutraukti išvestinės finansinės priemonės poziciją nepalankiomis aplinkybėmis

Biržos išvestinės finansinės priemonės Prekyba šiomis išvestinėmis priemonėmis arba jų pagrindiniu turtu gali būti sustabdyta arba apribota. Taip pat egzistuoja rizika, kad atsiskaitymas už šias išvestines priemones per pervedimų sistemą gali neįvykti numatytu laiku ar būdu.

Ne biržos išvestinės finansinės priemonės, kurių tarpuskaite neatliekama Kadangi ne biržos išvestinės finansinės priemonės iš esmės yra privatūs susitarimai tarp fondo ir vienos ar kelių sandorio šalių, jos reguliuojamos ne taip griežtai, kaip vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama rinkoje. Joms taip pat tenka didesnė sandorio šalies ir likvidumo rizika. Jeigu sandorio šalis nustos teikti išvestinę finansinę priemonę, kurią fondas planavo naudoti, fondas gali nesugebėti rasti panašios išvestinės priemonės kitur, netekti galimybės uždirbti arba netikėtai susidurti su rizika arba nuostoliais, įskaitant nuostolius, susijusius su išvestinės finansinės priemonės pozicija, kuriai jis negalėjo pirkti kompensacinės išvestinės finansinės priemonės.

Tarpuskaitinės ne biržos išvestinės finansinės priemonės Kadangi šių išvestinių finansinių priemonių tarpuskaite atliekama prekybos platformoje, jų likvidumo rizika yra panaši į biržos išvestinių finansinių priemonių likvidumo riziką. Nepaisant to, joms vis dar tenka sandorio šalies rizika, kuri yra panaši į ne biržos išvestines finansines priemones, kurių tarpuskaite neatliekama.

Biržinio fondo rizika Biržiniu fondu (ETF) gali būti prekiaujama žemesne verte nei jo visa vertė, ypač per dienos

eigos prekybą. Be to, indeksą sekantys biržiniai fondai gali netiksliai atspindėti pagrindinį (arba lyginamąjį) indeksą.

Kad būtų sumažintos sandorių sąnaudos, indeksuojami biržiniai fondai paprastai išlaiko mažesnę vertybinių popierių rinkinį nei pagrindinis arba lyginamasis indeksas. Dėl to atsiranda sekimo paklaida, kuri paprastai būna nežymi, tačiau ilginiui skirtumas tarp biržinio fondo ir indekso arba lyginamojo indekso gali padidėti.

Besiformuojančių ir augančių rinkų

rizika Besiformuojančios ir augančios rinkos yra mažiau nusistovėjusios ir nepastovesnės nei išsivysčiusios rinkos. Jose kyla didesnė rizika, visų pirma rinkos, kredito, teisės ir valiutos kurso rizika ir labiau tikėtina, kad jos susidurs su tokia rizika, kuri išsivysčiusiose rinkose siejama su neįprastomis rinkos sąlygomis, kaip antai likvidumo ir sandorio šalies rizika.

Tokio aukštesnio rizikos lygio priežastys yra:

- politinis, ekonominis arba socialinis nestabilumas
- ekonomikos, kurios labai priklauso nuo konkrečių pramonės šakų, biržos prekių ar prekybos partnerių
- dideli ar nepastovūs tarifai arba kitos protekcionizmo formos
- kvotos, teisės aktai, įstatymai, piniginių lėšų repatriavimo suvaržymai ar kita veikla, dėl kurios išorės investuotojai (kaip antai fondas) atsiduria nepalankesnėje padėtyje
- įstatymų pakeitimai arba įstatymų ar teisės aktų, kurie sudaro sąlygas kurti sąžiningus ir veikiančius ginčų nagrinėjimo arba teisinių veiksmų įgyvendinimo mechanizmus arba kitaip pripažinti investuotojų teises taip, kaip tai suprantama išsivysčiusiose rinkose, neįvykdytas
- pernelyg dideli mokesčiai, prekybos sąnaudos, mokesčių sistema arba tiesioginė turto konfiskacija
- nepakankami atidėjiniai, kurie padengtų emitento ar sandorio šalies įsipareigojimų neįvykdymą
- neišsami, klaidinanti arba netiksli informacija apie vertybinius popierius ir jų emitentus
- neįprasta arba standartų neatitinkanti apskaitos, audito arba finansinių ataskaitų teikimo praktika
- rinkos, kurios yra mažos ir kuriose prekybos apimtys yra mažos, todėl gali būti pažeidžiamesnės dėl likvidumo rizikos ir manipuliavimo rinkos kainomis
- savavališki vėlavimai ir rinkos uždarymai
- silpnai išvystyta rinkos infrastruktūra, kuri nepajėgi susitvarkyti su didžiausiomis prekybos apimtimis
- sukčiavimas, korupcija ir klaida

Kai kuriose šalyse vertybinių popierių rinkos taip pat gali susidurti su pablogėjusiu efektyvumu ir likvidumu, o tai gali pabloginti kainų kintamumą ir padidinti rinkos sutrikdymus. Kadangi besiformuojančios rinkos yra skirtingose laiko juostose nei Liuksemburgas ir prekybos dienos jose gali būti skirtingos, šios rizikos fondui dar labiau padidėtų, jei jis negalės laiku reaguoti į kainų pokyčius, vykstančius tuo metu, kai fondas nedirba.

Nuosavybės vertybinių popierių rizika Akcijos gali greitai prarasti vertę ir paprastai yra susijusios su didesnėmis (dažnai gerokai didesnėmis) rinkos rizikomis nei obligacijos arba pinigų rinkos priemonės.

Jeigu įmonė bankrutuoja arba jos atžvilgiu atliekamas panašus finansinis restruktūrizavimas, jos akcijos gali prarasti didelę dalį arba visą savo vertę.

Pirminiai vieši akcijų siūlymai (IPO) gali būti labai nepastovūs ir sunkiai įvertinami dėl prekybos istorijos nebuvimo ir atitinkamos viešos informacijos trūkumo.

Apsidraudimas nuo portfelio rizikos Bet kokie bandymai sumažinti ar pašalinti tam tikras rizikas gali neturėti norimo efekto; jeigu jie bus sėkmingi, jie apskritai pašalins galimybes uždirbti ir kels nuostolių riziką.

Bet kokios priemonės, kurių imasi fondas ir kurios skirtos kompensuoti konkrečią riziką, gali turėti netobulą poveikį ir ne visada gali būti įmanomos. Apsidraudimas yra susijęs su išlaidomis, mažinančiomis investicijų rezultata.

Apsidraudimas nuo neigiamo poveikio plitimo rizikos Gali būti neįmanoma visiškai izoliuoti visos nuo valiutos rizikos apdraustų akcijų klasių rizikos (pvz., sandorio šalies riziką) ir visų išlaidų nuo klasių, kurios neapdraustos nuo valiutos rizikos. Fondų, kurio akcijų klasėms gali kilti neigiamo poveikio plitimo rizika, sąrašas pateikiamas adresu nordea.lu.

Nuo valiutos rizikos apdraustų akcijų klasių rizikos draudimas Bet kokie bandymai sumažinti arba pašalinti keitimo kurso svyravimų tarp fondo bazinės valiutos ir akcijų klasės valiutos poveikį gali būti nesėkmingi. Valiutos rizikos draudimas, taikomas apdraustųjų akcijų klasėms, nekoreliuoja su fondo turimų portfelių, kuriame gali būti kitų valiutų nei fondo bazinė arba akcijų klasės valiuta, valiutos rizika.

Nuo trukmės rizikos apdraustųjų akcijų rizikos draudimas Apsidraudimas nuo trukmės rizikos visiškai nepašalins palūkanų normos rizikos.

Jeigu akcijų klasės valdomo turto, apdrausto nuo trukmės rizikos, vertė nukristų žemiau tam tikro minimalaus lygio, apsidraudimas nuo trukmės rizikos gali būti smarkiai sutrikdytas.

Su infliacija susieti skolos vertybiniai popieriai Apsauga nuo infliacijos, kuriai užtikrinti yra sukurti šie vertybiniai popieriai, neužtikrina jų apsaugos nuo palūkanų normos rizikos. Palūkanų mokėjimai už su infliacija susietus skolos vertybinius popierius yra nenuspėjami ir nepastovūs, kadangi pagrindinė suma ir palūkanos koreguojamos atsižvelgiant į infliaciją. Bet koks su infliacija susieto vertybinio popieriaus pagrindinės sumos padidėjimas gali būti laikomas apmokestinamomis įprastomis pajamomis, nepaisant to, kad fondas negaus pagrindinės sumos iki termino. Pagal infliaciją indeksuotų obligacijų atveju jų pagrindinės sumos vertė reguliariai koreguojama atsižvelgiant į infliacijos lygį. Dėl bet kokio infliacijos matavimo indekso mažėjimo sumažės obligacijų vertė, savo ruožtu sumažės ir palūkanų norma.

Kadangi su infliacija susieto vertybinio popieriaus infliacijos indeksas tiksliai nematuoja tikrojo prekių ir paslaugų kainų infliacijos lygio, vertybinis popierius neapsaugos nuo perkamosios galios mažėjimo dėl infliacijos.

Palūkanų normos rizika Kai kyla palūkanų normos, obligacijų vertės dažniausiai krenta. Apskritai ši rizika būna tuo didesnė, kuo ilgesnis investavimo į obligaciją terminas arba trukmė.

Investicinio fondo rizika Kaip ir kiekvieno kito fondo atveju, investicijos į fondą yra susijusios su tam tikra rizika, su kuria investuotojas nesusidurtų, jei investuotų į rinkas tiesiogiai:

- kitų investuotojų veiksmai, ypač netikėtas didelis piniginių lėšų atsiėmimas, arba elgsena, dėl kurios fondui gali būti skirtos mokestinės nuobaudos, gali padaryti nuostolių kitiems investuotojams
- investuotojas negali valdyti ar daryti įtaką tam, kaip investuojami pinigai, kol jie yra fonde
- fondui taikomi įvairūs investicijas reglamentuojantys įstatymai ir teisės aktai, ribojantys tam tikrų vertybinių popierių ir investavimo metodų, kurie galėtų pagerinti veiklos rezultatus, naudojimą; jeigu fondas nuspręstų registruotis jurisdikcijoje, kuriose nustatyti griežtesni apribojimai, toks sprendimas dar labiau suvaržytų jo investicinę veiklą
- kadangi fondas yra įsikūręs Liuksemburge, bet kokios apsaugos priemonės, kurias teiktų kitos reguliavimo institucijos (įskaitant investuotojų, veikiančių už Liuksemburgo ribų, vietos reguliavimo institucijas), gali būti netaikomos
- kadangi fondo akcijomis neprekiuojama viešai, vienintelė galimybė likviduoti akcijas paprastai būna jų išpirkimas, kuriam gali būti taikoma bet kokia fondo nustatyta išpirkimo politika
- fondas gali sustabdyti savo akcijų išpirkimą dėl bet kokių priežasčių, aprašytų skyriaus „Investavimas į fondus“ skirsnyje „Mūsų pasiliekanos teisės“
- fondo investicijų pirkimas ir pardavimas negali būti optimalūs bet kokio konkretaus investuotojo mokesčių veiksmingumui
- kadangi fondas investuoja į kitus KIPVPS / KIS, jis turės mažiau tiesioginės informacijos apie KIPVPS / KIS investicijų valdytojų priimamus sprendimus ir negalės jų kontroliuoti, todėl gali susidurti su antro lygio investiciniais mokesčiais (dėl kurių dar labiau mažės bet koks pelnas iš investicijų) bei likvidumo rizika bandant likviduoti savo investiciją į KIPVPS / KIS
- kadangi SICAV plėtoja verslo veiklą su „Nordea Group“ pavaldžiosiomis įmonėmis, o šios pavaldžiosios įmonės (kaip ir kitiems paslaugų tiekėjams pavaldžiosios įmonės) plėtoja verslo veiklą tarpusavyje SICAV vardu, gali kilti interesų konfliktų; siekiant sumažinti tokią riziką, visi tokie verslo sandoriai vykdomi laikantis „įprastų rinkos sąlygų“, ir visi subjektai bei su jais susiję fiziniai asmenys privalo griežtai laikytis „teisingo naudojimo“ politikos, pagal kurią draudžiama gauti naudos iš viešai neatskleistos informacijos ir skatinti favoritizmą

Fondui investuojant į kitą KIPVPS / kitą KIS, ši rizika tenka fondui ir, savo ruožtu, netiesiogiai akcininkams.

Finansinio sveto rizika Dėl fondo turimos didelės grynosios tam tikrų investicijų pozicijos jo akcijų kaina gali svyruoti labiau.

Kadangi fondas naudoja finansinį svertą siekdamas padidinti savo grynąją poziciją bet kokios rinkos, koeficiento, vertybinių popierių krepšelio arba kito orientacinio finansinio šaltinio atžvilgiu, orientacinio šaltinio kainos svyravimai sustiprės fondo lygmeniu.

Likvidumo rizika Tam tikrus vertybinius popierius gali būti sunku įvertinti arba parduoti norimu laiku ir kaina, visų pirma bet kokį jų skaičių. Be to, dėl laikinų rinkos sąlygų gali tapti sunku įvertinti arba parduoti bet kokį vertybinį popierių norimu laiku ir kaina.

Likvidumo rizika gali paveikti fondo vertę ir jo gebėjimą mokėti išpirkimo pajamas arba grąžinti, pavyzdžiui, pajamas pagal pirkimo siekiant parduoti atgal sandorį iki suderinto termino.

Vertybiniai popieriai, kurie natūraliai gali būti mažiau likvidūs nei, pavyzdžiui, stambūs nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kasdien didžiausiose biržose, gali apimti vertybinius popierius pagal 144A taisyklę ir bet kokio tipo vertybinį popierių, kurio emisija maža, juo prekiaujama nedažnai arba prekiaujama rinkose, kurios yra palyginti mažos arba kuriose mokėjimo laikai yra ilgi.

Rinkos rizika Daugelio vertybinių popierių kainos ir pelningumas gali dažnai keistis, kartais smarkiai svyruoti ir gali kristi priklausomai nuo įvairių veiksnių.

Pavyzdžiui, tokie veiksniai gali būti:

- politinės ir ekonominės naujienos
- vyriausybės politika
- technologijos ir verslo praktikų pokyčiai
- demografiniai, kultūriniai ir populiacijų pokyčiai
- stichinės ar žmonių sukeltos nelaimės
- oro ir klimato sąlygos
- mokslininkų arba tyrinėtojų atradimai
- energijos, biržos prekių ir gamtos išteklių savikaina ir prieinamumas

Rinkos rizikos poveikis gali būti neatidėliojamas ar laipsniškas, trumpalaikis ar ilgalaikis, silpnas arba stiprus.

Operacijų rizika Dėl fondo vykdomų operacijų gali pasitaikyti žmoniškųjų klaidų, sutrikti procesai ar valdymas arba kilti technologinės nesėkmės rizika.

Dėl operacijų rizikos fondas, be kita ko, gali susidurti su klaidomis, darančiomis poveikį įvertinimui, kainų apskaičiavimui, apskaitai, mokestinių ataskaitų teikimui, finansinių ataskaitų teikimui, saugojimui ir prekybai. Operacijų rizika gali likti nepastebėta ilgą laiką, ir net jeigu ji bus pastebėta, gali paaiškėti, kad susigražinti skubios arba pakankamos kompensacijos iš atsakingų asmenų yra neįmanoma.

Išankstinio mokėjimo ir termino pratęsimo rizika Bet kokie nenumatyti veiksmai, susiję su palūkanų normomis, gali pakenkti pirmalaikio išpirkimo vertybinių popierių (vertybinių popierių, kurių emitentai turi teisę apmokėti pagrindinę vertybinio popieriaus sumą iki termino suėjimo dienos) rezultatams.

Kai krenta palūkanų normos, emitentai yra linkę apmokėti šiuos vertybinius popierius ir pakartotinai išleisti naujus taikydami mažesnes palūkanų normas. Kai taip nutinka, fondui nelieka kitos alternatyvos, kaip tik reinvestuoti pinigus, gautus iš šių iš anksto apmokėtų vertybinių popierių, taikant mažesnę palūkanų normą („išankstinio mokėjimo rizika“).

Tuo pat metu, kai palūkanų normos kyla, skolininkai yra linkę iš anksto apmokėti savo mažų palūkanų hipotekos paskolas. Dėl to fondas gali būti priverstas gauti tik mažesnę nei rinkos pelną, kol sumažės palūkanų normos arba sueis terminas („termino pratęsimo rizika“). Taip pat tai gali reikšti, kad fondas arba turi parduoti vertybinius popierius nuostolingai, arba atsisakyti galimybės vykdyti kitas investicijas, dėl kurių gali paaiškėti, kad jų rezultatai geresni.

Pirmalaikio išpirkimo vertybinių popierių kainos ir pelningumas paprastai atitinka prielaidą, kad jie bus apmokėti tam tikru laiko momentu iki termino suėjimo dienos. Jeigu išankstinis mokėjimas atliekamas tada, kai jo tikimasi, fondas paprastai nenukenčia dėl tokio neigiamo poveikio. Tačiau jei tai nutinka kur kas anksčiau ar vėliau nei tikėtasi, tai gali reikšti, kad fondas iš tikrųjų yra permokėjęs už vertybinius popierius.

Šie veiksniai taip pat gali paveikti fondo trukmę, didindami ar mažindami jautrumą palūkanų normoms nepageidaujamais būdais. Tam tikrais atvejais, kai normos nekrenta ar nekyla numatytu laiku, taip pat galėtų kilti išankstinio mokėjimo arba termino pratęsimo rizika.

Investicijų į nekilnojamąjį turtą rizika Nekilnojamajam turtui ir su juo susijusioms investicijoms, įskaitant nekilnojamojo turto fondus (angl. REIT), gali pakenkti bet koks veiksnys, dėl kurio mažėja teritorijos arba privačios nuosavybės vertė.

Konkrečiai, investicijoms į nekilnojamąjį turtą, susijusį verslą arba vertybinius popierius (įskaitant palūkanas pagal hipotekos paskolas) gali pakenkti stichinės nelaimės, ekonominiai nuosmukiai, tankus užstatymas, suskirstymo zonomis planų pakeitimai, mokesčių padidėjimas, populiacijos arba gyvenimo būdo tendencijos, aplinkos užterštumas, įsipareigojimų pagal hipotekos paskolas nevykdymas, netinkamas valdymas ir kiti veiksniai, galintys paveikti investicijos rinkos vertę arba pinigų srautą.

Vertybinių popierių tvarkymo rizika Kai kurios šalys gali apriboti pašaliniam priklausančių vertybinių popierių nuosavybę arba gali taikyti mažiau reguliuojamą saugojimo praktiką.

Dėl tokios praktikos fondas gali būti pažeidžiamesnis dėl sukčiavimo, klaidos, su nuosavybe susijusių ginčų ar kitų finansinių nuostolių šaltinių, nesusijusių su rinkos nuosmukiais.

Mažos ir vidutinės kapitalizacijos įmonių nuosavybės vertybinių popierių rizika Skirtingai nuo stambių įmonių akcijų, mažųjų ir vidutinių įmonių akcijų kintamumas gali būti didesnis, o likvidumas mažesnis.

Mažosios ir vidutinės įmonės dažnai turi mažiau finansinių išteklių, trumpesnę veiklos vykdymo istoriją ir mažiau diversifikuotas verslo linijas, todėl joms kyla didesnė ilgalaikių ar nuolatinių kliūčių verslui atsiradimo rizika. Pirminiai vieši akcijų siūlymai (IPO) gali būti labai nepastovūs ir sunkiai įvertinami dėl prekybos istorijos nebuvimo ir atitinkamos viešos informacijos trūkumo.

Trumposios pozicijos rizika Naudojant trumpąją poziciją (kurios vertė juda priešinga kryptimi nuo paties vertybinio popieriaus vertės) gali padidėti nuostolių ir kintamumo riziką.

Teoriškai galimi nuostoliai dėl trumpųjų pozicijų naudojimo gali būti neriboti, kadangi vertybinių popierių kainos gali kilti neribotai, o nuostoliai dėl investavimo į ilgąją poziciją negali viršyti investuotos sumos.

Skolintų investicijų pardavimui gali būti taikomi teisės aktų pakeitimai, dėl kurių galima patirti nuostolių arba negebėti toliau naudoti trumpųjų pozicijų pagal paskirtį ar negebėti jų naudoti iš viso.

Įprastinės praktikos rizika Gali paaiškėti, kad investicijų valdymo praktika, kuri gerai veikė praeityje arba buvo priimtinas būdas išspręsti tam tikras situacijas, yra neveiksminga.

Su mokesčiais susijusi rizika Šalis gali pakeisti savo mokesčių įstatymus arba sutartis taip, kad dėl to gali būti paveikti fondas arba akcininkai.

Mokesčių pokyčiai gali būti taikomi atgaline data ir kai kuriais atvejais gali paveikti investuotojus, neturinčius tiesioginių investicijų šalyje.

Bendrieji investavimo įgaliojimai ir apribojimai

Kiekvienas fondas ir pati SICAV turi atitikti visus galiojančius ES ir Liuksemburgo įstatymus, teisės aktus, tam tikrus aplinkraščius, techninius standartus bei kitus reikalavimus. Šiame skyriuje lentelės forma pristatomi 2010 m. Įstatymo reikalavimai portfelio valdymui bei Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija (EVPRI) nustatyti reikalavimai rizikos stebėsenai ir valdymui. Esant bet kokiam neatitikimui, pats 2010 m. Įstatymas redakcijoje prancūzų kalba bus viršesnis už įstatus arba prospektą (kuomet įstatatai turi viršenybę prieš prospektą).

Nustačius, kad fondas pažeidė 2010 m. Įstatymą, investicijų valdytojas turi užtikrinti, kad atitinkamos politikos laikymasis taptų prekybos fondo vertybiniais popieriais ir sprendimų dėl valdymo prioritetu, atsižvelgiant į akcininkų interesus.

Išskyrus nurodytus atvejus, visos procentinės dalys ir apribojimai kiekvienam fondui taikomi individualiai, ir visos procentinės turto dalys apskaičiuojamos kaip viso turto procentinė dalis.

Leidžiamas turtas, metodai ir sandoriai

Toliau pateiktoje lentelėje aprašoma tai, kas yra leidžiama kiekvienam KIPVPS. Fondai, remdamiesi savo investavimo tikslais ir politika, gali nustatyti limitus, kurie vienaip ar kitaip gali būti griežtesni. Bet koks fondo naudojamas turtas, metodika arba sandoris turi atitikti investavimo politiką ir apribojimus.

Nė vienas fondas negali įsigyti turto, atsiradusio taikant neribotą atsakomybę, garantuoti kitų emitentų vertybinių popierių arba išleisti varantų ar kitų teisių, kad pasirašytų jų akcijas.

Vertybinis popierius / sandoris	Reikalavimai	
1. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės	Turi būti įtraukti į oficialųjį biržos prekybos sąrašą arba jais turi būti prekiaujama reikalavimus atitinkančioje valstybėje arba reguliuojamoje rinkoje reikalavimus atitinkančioje valstybėje (nuolat veikiančioje, pripažintoje ir visuomenei atviroje rinkoje).	Į neseniai išleistų vertybinių popierių išleidimo sąlygas turi būti įtrauktas įsipareigojimas prašyti įtraukti į oficialų prekybos sąrašą reguliuojamoje rinkoje; toks sutikimas turi būti gautas per 12 mėnesių nuo išleidimo.
2. Pinigų rinkos priemonės, neatitinkančios 1 eilutėje išvardintų reikalavimų	Turi būti reguliuojamos (vertybinių popierių arba emitento lygmenyje), siekiant apsaugoti investuotojus bei santaupas, ir atitikti vieną iš šių sąlygų: • išleistos arba garantuotos ES valstybės narės centrinės, regioninės arba vietos valdžios institucijos arba jos centrinio banko, Europos centrinio banko, Europos investicijų banko, ES, viešojo tarptautinio subjekto, kuriam priklauso bent viena ES valstybių narių, suverenios valstybės arba vienos iš federaciją sudarančių narių • išleistos subjekto, kurio vertybiniai popieriai atitinka kriterijus pagal 1 eilutę (išskyrus neseniai išleistus vertybinius popierius) • išleistos arba garantuotos institucijos, kuriai taikomos ES priimtoms riziką ribojančios taisyklės arba kitos taisyklės, kurios, CSSF nuomone, yra bent jau tokios pat griežtos.	Taip pat gali atitikti sąlygas, jeigu emitentas priklauso CSSF patvirtintai kategorijai, joms yra taikoma investuotojų apsauga, lygiavertė nurodytai stulpelyje kairėje, ir atitinka vieną šių kriterijų: • išleistos bendrovės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro bent 10 mln. EUR ir kuri skelbia savo metines ataskaitas pagal Direktyvą 78/660/EEB • išleistos subjekto, skirto finansuoti bendrovių grupę, iš kurios bent viena yra įtraukta į viešuosius biržos sąrašus • išleistos subjekto, finansuojančio garantijos priemones, išleidžiant banko paskolomis finansuojamus vertybinius popierius.
3. Vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurios neatitinka 1 ir 2 eilutėse išvardytų reikalavimų	• Ne daugiau nei 10% fondo turto.	
4. KIPVPS ar kitų KIS vienetai, nesusiję su SICAV*	Pagal steigimo dokumentus, investicijos į kitų KIPVPS arba kitų KIS vienetų neturi viršyti 10 proc. turto. Jeigu investicijų tikslas yra „kitas KIS“, jis turi: • investuoti į KIPVPS leidžiamas investicijas • būti patvirtintas vienos iš ES valstybių narių arba valstybės, kurioje, CSSF nuomone, galioja lygiavertė finansų priežiūros įstatymai ir yra užtikrintas pakankamas institucijų bendradarbiavimas.	• teikti metines ir pusmečio ataskaitas, pagal kurias galima įvertinti turta, įsipareigojimus, pajamas ir operacijas per ataskaitinį laikotarpį • užtikrinti investuotojų apsaugą, ekvivalentišką KIPVPS teikiama apsaugai, o ypač atitiktį turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir pardavimo neturint tų priemonių pardavimo metu taisyklėms.
5. KIPVPS ar kitų KIS vienetai, susiję su SICAV*	Turi atitikti visus 4 eilutėje išvardytus reikalavimus. SICAV metinėje ataskaitoje turi būti nurodyti metiniai valdymo ir konsultavimo mokesčiai, priskaičiuoti tiek fondui, tiek KIPVPS / kitam KIS, į kurį fondas investavo per atitinkamą laikotarpį.	KIPVPS / kitas KIS negali imti iš fondo jokių mokesčių už akcijų pasirašymą arba išpirkimą.
6. Kitų SICAV fondų akcijos	Turi atitikti visus 4 ir 5 eilutėse išvardytus reikalavimus. Tikslinis fondas savo ruožtu negali investuoti į jį įsigyjantį fondą (abipusė nuosavybė).	Įsigyjantis fondas atsisako visų balsavimo teisių pagal jo įsigyjamas akcijas. Į šių akcijų vertę neatsižvelgiama skaičiuojant SICAV turta, siekiant patikrinti minimalaus kapitalo reikalavimus, nustatytus 2010 m. Įstatyme.
7. Nekilnojamasis turtas ir biržos prekės, įskaitant tauriuosius metalus	Draudžiama tiesiogiai valdyti brangiuosius metalus, biržos prekes arba jų nuosavybės liudijimus. Investicinę poziciją leidžiama turėti tik netiesiogiai, naudojant turta, metodus ir sandorius, leidžiamus pagal 2010 m. Įstatymą.	Tiesiogiai valdyti nekilnojamąjį turta ar kitą materialųjį turta yra draudžiama, išskyrus atvejus, kai tai tiesiogiai reikalinga SICAV veiklai vykdyti.

* KIPVPS arba kitas KIS laikomi susijusiais su SICAV, jeigu abu juos valdo arba kontroliuoja ta pati valdymo įmonė ar kitas susijęs subjektas.

Vertybinis popierius / sandoris	Reikalavimai	
8. Indėliai kredito institucijose	Turi būti išmokami arba atsiimami pagal pareikalavimą, o terminas ateityje turi būti ne ilgesnis kaip 12 mėnesių.	Kredito įstaigos turi turėti registruotą buveinę arba ES / EEE valstybėje narėje arba, priešingu atveju, joms turi būti taikomos riziką ribojančios taisyklės, kurios, CSSF nuomone, yra bent jau tokios pat griežtos kaip ES taisyklės.
9. Pinigai ir pinigų ekvivalentai	SICAV gali turėti papildomo likvidaus turto.	
10. Išvestinės finansinės priemonės ir lygiavertės priemonės, už kurias atsiskaitoma pinigais	Pagrindinis turtas turi atitikti 1, 2, 4, 5, 6 ir 8 eilutėse aprašytas turtas arba apimti finansinius indeksus, palūkanų normas, valiutų keitimo kursus arba valiutas, atitinkančius fondo investavimo tikslus ir politikas. Visą naudojimą turi tinkamai atspindėti rizikos valdymo sistemos, aprašytos toliau skyriuje „Bendro pobūdžio rizikos valdymas ir stebėseną“.	Ne biržos išvestinės finansinės priemonės turi atitikti visus šiuos kriterijus: • jos turi būti kasdien nepriklausomai vertinamos patikimu ir patikrinamu būdu • SICAV iniciatyva jas turi būti galima bet kada parduoti, likviduoti arba jų pozicija gali būti bet kada uždaryta įskaitymo sandoriu, teisingai nustačius jų vertę • jos gali būti sandorio šalyse, esančiose institucijos, kurioms taikoma riziką ribojanti priežiūra ir kurios priklauso CSSF patvirtintoms kategorijoms.
11. Vertybinių popierių skolinimas, atpirkimo sandoriai ir atvirkštinio atpirkimo sandoriai	Turi būti naudojami tik kaip veiksmingo portfelio valdymo metodas. Sandorių apimtis neturi trukdyti fondui siekti savo investavimo politikos tikslų arba gebėti patenkinti išpirkimo paraiškas. Vertybinių popierių paskolomis ir atpirkimo sandoriais fondas turi užtikrinti, kad jis turi tiek turto, kurio pakanka atsiskaitymui už sandorį. Visoms sandorio šalims turi būti taikomos ES priimtoms riziką ribojančios taisyklės arba kitos taisyklės, kurios, CSSF nuomone, yra bent jau tokios pat griežtos. Fondas gali skolinti vertybinius popierius: • tiesiogiai kitai sandorio šaliai • per finansų įstaigos, kuri specializuojasi tokio pobūdžio sandorių srityje, organizuotą skolinimo sistemą • per standartizuotą skolinimo sistemą, kurią organizavo pripažinta kliringo įstaiga.	Už kiekvieną sandorį fondas turi gauti ir laikyti užstatą, kuris yra bent lygiavertis visai esamai paskolintų vertybinių popierių vertei bet kuriuo sandorio galiojimo trukmės metu. Išpirkimo sandorio galiojimo laikotarpiu fondas negali parduoti vertybinių popierių, kurie yra sandorio dalykas, kol kita sandorio šalis nepasinaudojo teise išpirkti šiuos vertybinius popierius arba nesibaigė išpirkimo sandorio terminas. Fondas turi turėti teisę bet kuriuo metu nutraukti bet kokį šių sandorių ir atšaukti vertybinius popierius, kurie buvo paskolinti arba kuriems taikomas atpirkimo sandoris. SICAV negali suteikti arba garantuoti bet kurio kito tipo paskolos trečiajai šaliai.
12. Skolinimasis	SICAV iš esmės negali skolintis, išskyrus atvejus, kai skolinamasi laikinai ir ne daugiau kaip 10 proc. fondo turto.	Tačiau SICAV gali įsigyti užsienio valiutos pasinaudodama kompensacine paskola.
13. Skolintų vertybinių popierių pardavimas	Tiesiogiai parduoti skolintus vertybinius popierius yra draudžiama.	Trumposios pozicijos gali būti įsigyjamoms tik per išvestines finansines priemones.

Diversifikavimo reikalavimai

Kad būtų užtikrintas diversifikavimas, fondas negali investuoti didesnės už tam tikrą dydį sumos į vieną emitentą, kaip apibrėžta toliau.

Šioje lentelėje bendrovės, besidalijančios konsoliduotomis finansinėmis ataskaitomis (arba pagal 2013/34/ES, arba pagal pripažintas tarptautines taisykles), laikomos vienu emitentu. Procentinės ribos, rodomos lentelės viduryje esančiose vertikaliosiose skliausteliuose, nurodo maksimalų bendrą investicijos į atskirą emitentą dydį visoms eilutėms, paimtoms į skliaustelius.

Maksimali investicija / pozicija procentais nuo bendrojo grynojo turto				
Vertybinių popierių kategorija	Į bet kurį vieną emitentą	Bendrai	Kita	Išimtys
A. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriuos išleido ar garantavo suvereni valstybė, bet kuri ES vietos valdžios institucija arba tarptautinė viešoji organizacija, kuriai priklauso viena ar daugiau ES valstybių narių.	35%	35%		Fondas gali investuoti tik į šešias emisijas, jeigu jis investuoja laikydamasis rizikos paskirstymo principo ir atitinka abu šiuos kriterijus: - jis investuoja ne daugiau kaip 30 proc. į bet kurią emisiją - vertybinius popierius išleido ES valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos arba agentūros, EBPO arba G20 valstybė narė, Singapūras arba Honkongas, arba visuomeninė tarptautinė organizacija, kuriai priklauso viena ar daugiau ES valstybių narių C eilutėje aprašyta išimtis taikoma ir šiai eilutei.
B. Obligacijos, kurias išleido kredito įstaiga, turinti savo registruotą buveinę ES valstybėje narėje ir kuriai pagal įstatymus taikoma speciali viešoji priežiūra, skirta obligacijų turėtojams apsaugoti.	25%		80 proc. į bet kurį emitentą, į kurio obligacijas fondas investavo daugiau kaip 5 proc. turto.	
C. Visi perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, išskyrus aprašytus viršuje A ir B eilutėse.	10%		20 proc. į perleidžiamuosius vertybinius popierius arba pinigų rinkos priemones toje pačioje grupėje. 40 proc. bendrai į visus emitentus, į kuriuos fondas investavo daugiau kaip 5 proc. savo turto (neapima indėlių ir ne biržos išvestinių finansinių priemonių sandorių su finansų įstaigomis, kurioms taikoma rizikos ribojimo kontrolė, ir vertybinių popierių, nurodytų A ir B eilutėse).	Akcijų indekso fondams padidėja nuo 10 proc. iki 20 proc. tuo atveju, kai yra paskelbtas pakankamai diversifikuotas indeksas, kuris yra tinkamas kaip lyginamasis indeksas savo rinkai ir yra pripažintas CSSF. Šie 20 proc. padidėja iki 35 proc. (bet tik vienam emitentui) esant išskirtinėms rinkos sąlygoms, kai, pavyzdžiui, vertybinis popierius labai dominuoja reguliuojamoje rinkoje, kurioje juo prekiaujama.
D. Indėliai kredito institucijose.	20%	20%		
E. Ne biržos išvestinės finansinės priemonės su sandorio šalimi, kuri yra kredito įstaiga, kaip apibrėžta viršuje 8 eilutėje (skyriaus pirma lentelė).	10 proc. maks. rizikos pozicija (ne biržos išvestinių finansinių priemonių ir ECB mokėjimo mechanizmų derinys)			
F. Ne biržos išvestinės finansinės priemonės su bet kuria kita sandorio šalimi.	5 proc. maks. rizikos pozicija			
G. KIPVPS arba KIS vienetai, kaip apibrėžta viršuje 4 ir 5 eilutėse (skyriaus pirma lentelė).	20 proc. viename arba keliuose KIPVPS ar kituose KIS		Skėtinės struktūros tiksliniai fondai, kurių turtas ir įsipareigojimai yra atskirti, laikomi atskiru KIPVPS arba kitu KIS. Į KIPVPS ar kito KIS turimą turtą neatsižvelgiama, siekiant atitikti šios lentelės A - F eilutes.	

* Sumos, gaunamos išleidus šias obligacijas, privalo būti investuotos į turtą, kuris per visą obligacijų galiojimo laikotarpį galėtų padengti visas su obligacijomis susijusias pretenzijas, ir kuris emitento bankroto atveju būtų pirmiausiai naudojamas pagrindinei paskolos sumai bei susikaupusioms palūkanoms apmokėti.

Valdymo įmonės nustatyti papildomi reikalavimai

Išskyrus atvejus, kai skyriuje „Fondų aprašymai“ nurodoma kitaip, fondo investicija į toliau nurodytus vertybinius popierius apribojama iki šių viso fondo turto procentinių dalių:

- 10 proc. į hipoteka užtikrintus vertybinius popierius ir turtu užtikrintus vertybinius popierius (MBS ir ABS)
- 10 proc. į neapibrėžtasias konvertuojamąsias obligacijas
- 10 proc. į Kinijos „A“ akcijas
- 10 proc. į kitus KIPVPS / KIS

Nuosavybės koncentracijos apribojimai

Šiais apribojimais siekiama apsaugoti SICAV arba fondą nuo rizikų, kurios kiltų (jai pačiai arba emitentui), jeigu ji valdytų reikšmingą konkretaus vertybinio popieriaus arba emitento procentinę dalį. Fondas, įgyvendindamas pasirašymo teises, susijusias su perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėmis, kurios sudaro jo turto dalį, gali nesilaikyti investicijų apribojimų, aprašytų skyriuje „Diversifikavimo reikalavimai“ (viršuje) ir „Nuosavybės koncentracijos apribojimai“ (apačioje), kol neištaisomi visi dėl investavimo apribojimų kylantys pažeidimai skyriaus „Bendrieji investavimo įgaliojimai ir apribojimai“ įvade nustatyta tvarka.

Vertybinių popierių kategorija	Didžiausia nuosavybė, išreikšta procentais nuo bendros išleistų vertybinių popierių vertės	
Balsavimo teises suteikiantys vertybiniai popieriai	Mažiau, nei tai leistų SICAV daryti reikšmingą įtaką emitento valdymui	Šios taisyklės netaikomos: • vertybiniais popieriais, aprašytiems viršuje esančios lentelės A eilutėje • ne ES bendrovės, kuri daugiausia investuoja savo buveinės šalyje ir yra vienintelis būdas investuoti šioje šalyje, akcijoms pagal 2010 m. Įstatymą • pavaldžių įmonių, savo šalyje teikiančių valdymo, konsultavimo ir rinkodaros paslaugas, akcijų pirkimo ir atpirkimo sandoriams, kai tokiu būdu yra vykdomi sandoriai už SICAV akcininkus pagal 2010 m. Įstatymą
Bet kurio vieno emitento vertybiniai popieriai, nesuteikiantys balsavimo teisių	10%	
Bet kurio vieno emitento skolos vertybiniai popieriai	10%	
Bet kurio vieno emitento išleistos pinigų rinkos priemonės	10%	
Bet kurio sudėtiniam KIPVPS ar KIS priklausančio fondo akcijos	25%	Šių ribų galima nesilaikyti pirkimo metu, jeigu neįmanoma apskaičiuoti bendrosios obligacijų ar pinigų rinkos priemonių ar grynosios išleidžiamų priemonių sumos.

Finansuojamieji ir finansuojantieji fondai

SICAV gali įkurti vieną ar daugiau fondų, atitinkančių finansuojamojo fondo arba finansuojančiojo fondo kriterijus, arba gali priskirti bet kurį esamą fondą prie finansuojamojo fondo arba finansuojančiojo fondo. Toliau nurodytos taisyklės taikomos kiekvienam fondui, kuris yra finansuojantysis fondas.

Vertybinis popierius	Investavimo reikalavimai	Kitos sąlygos ir reikalavimai
Finansuojamojo fondo vienetai	Ne mažiau kaip 85 proc. turto.	Finansuojamasis fondas negali imti jokių mokesčių už akcijų / vienetų pasirašymą arba išpirkimą.
Išvestinės finansinės priemonės, pagalbinės pinigines lėšas ir pinigų ekvivalentai*	Ne daugiau kaip 15% proc. turto.	Išvestinės finansinės priemonės turi būti naudojamos tik apsidraudimo tikslais. Apskaičiuodamas išvestinių finansinių priemonių poziciją, finansuojantysis fondas turi derinti savo tiesioginę poziciją, proporcingai savo investicijai, su esama, finansuojamojo fondo sukurta pozicija arba savo didžiausia leidžiama pozicija. GTV apskaičiavimo ir paskelbimo finansuojamajam fondui ir finansuojančiajam fondui laikas turi būti koordinuojamas būdu, skirtu apsaugoti nuo rinkos laiko pasirinkimo ir arbitražo tarp dviejų fondų.

* Taip pat apima kilnojamąjį ir nekilnojamąjį turtą, kuris yra leidžiamas tik tada, kai tai tiesiogiai reikalinga SICAV veiklai vykdyti.

Bendro pobūdžio rizikos valdymas ir stebėseną

Valdymo įmonė taiko jos valdybos patvirtintą ir prižiūrimą rizikos valdymo procesą, kad galėtų stebėti ir bet kuriuo metu įvertinti bendrą kiekvieno fondo rizikos pobūdį iš tiesioginių investicijų, išvestinių finansinių priemonių, metodų, užstato ir visų kitų šaltinių. Bendro pobūdžio rizikos vertinimas parengiamas kiekvieną prekybos dieną (nepriklausomai nuo to, ar fondas skaičiuoja ar neskaičiuoja GTV už tą dieną) ir apima daugelį veiksnių, įskaitant išvestinių finansinių priemonių pozicijų sukurtų neapibrėžtųjų įsipareigojimų padengimą.

Bet kurios išvestinės finansinės priemonės, įterptos į perleidžiamuosius vertybinius popierius arba pinigų rinkos priemonę, laikomos fondo turimomis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, ir bet kuri perleidžiamųjų vertybinių popierių arba pinigų rinkos priemonės pozicija, įgyta per išvestines finansines priemones (išskyrus tam tikras su indeksu susietas išvestines priemones), laikoma investicija į šiuos vertybinius popierius arba priemones.

Rizikos stebėsenos metodai Yra trys pagrindiniai rizikos vertinimo metodai: įsipareigojimų metodas ir dvi vertės pokyčio rizikos (VaR) formos – absoliučioji ir santykinė. Šie metodai yra aprašyti toliau, o metodas, kurį taiko kiekvienas fondas, aprašytas skyriuje „Fondų aprašymai“. Valdyba ir valdymo įmonė pasirenka metodą, kurį taikys kiekvienas fondas priklausomai nuo fondo investavimo politikos ir strategijos.

Metodas	Aprašymas
Absoliučioji vertės pokyčio rizika (angl. Absolute VaR)	Fondas siekia įvertinti maksimalius nuostolius, kuriuos jis patirtų per mėnesį (t. y. 20 prekybos dienų), ir reikalauja, kad 99 proc. laiko blogiausias fondo rezultatas neviršytų 20 proc. grynosios turto vertės sumažėjimo ir 95 proc. laiko neviršytų 14,1 proc. sumažėjimo.
Santykinė vertės pokyčio rizika (angl. Relative VaR)	Naudojama fonduose, kurie skaičiuoja ir riboja bendrąją poziciją lyginant su lyginamuoju indeksu, kuris atstovauja atitinkamam referencinės finansų rinkos segmentui. Fondas siekia, esant 99% patikimumo lygiui, išsaugoti įvertintą fondo vertės pokyčio riziką, kuri neviršija lyginamojo indekso vertės pokyčio rizikos du kartus.
Isipareigojimas	Fondas apskaičiuoja savo bendro pobūdžio poziciją atsižvelgdamas į lygiavertės pagrindinio turto pozicijos rinkos vertę arba atitinkamai išvestinės finansinės priemonės tariamąją vertę. Tai leidžia fondui sumažinti savo bendro pobūdžio poziciją atsižvelgiant į tam tikrų apsidraudimo arba priešpriešinių pozicijų poveikį pagal ESMA gaires 10/788. Fondas, naudojantis šį metodą, turi užtikrinti, kad jo bendroji rinkos pozicija neviršytų 200 proc. viso turto (100 proc. iš tiesioginių investicijų ir 100 proc. iš išvestinių finansinių priemonių).

Bendras finansinis svertas Bet kuris fondas, taikantis absoliučiosios arba santykinės vertės pokyčio rizikos metodą, taip pat turi apskaičiuoti savo numatomą bendrojo finansinio svarto lygį, kaip nustatyta skyriuje „Fondų aprašymai“. Fondo numatomas svarto lygis yra orientacinis dydis (ne reguliavimo limitas), ir esamas svarto lygis kartais gali viršyti numatomą lygį. Tačiau fondo naudojamos išvestinės finansinės priemonės ir toliau atitiks jo investavimo tikslą, investavimo politiką, rizikos pobūdį bei jo VaR ribą.

Bendras finansinis svertas – tai priemonė, pagal kurią nustatomas bendras išvestinių finansinių priemonių naudojimas, kuri apskaičiuojama kaip „tariamoji suma“ (visų išvestinių finansinių priemonių pozicija, nelaikant, kad priešpriešinės pozicijos panaikina viena kitą). Kadangi apskaičiuojant finansinį svartą neatsižvelgiama nei į jautrumą rinkos pokyčiams, nei į tai, ar dėl to padidėja ar sumažėja bendra fondo rizika, toks skaičiavimas gali neatspindėti esamo investicijų rizikos lygio fonde.

Kaip fondai naudoja priemones ir metodus

Teisinė ir reguliavimo sistema

Fondas gali naudoti šias priemones ir metodus pagal 2010 m. Įstatymą, 2008 m. vasario 8 d. Didžiosios Hercogystės reglamentą, CSSF cirkulirus 08/356 ir 14/592, ESMA gaires 14/937, Reglamentą (ES) 2015/2365 dėl vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių (SFT) bei visus kitus taikomus įstatymus ir teisės aktus. Kiekvienas fondas taip pat turi būti panaudojamas laikantis jo investavimo tikslo bei politikos; jo rizikos pobūdis neviršys tų ribų, kurias jis būtų viršijęs, jei būtų naudojamas kitaip.

Kokiu tikslu fondai gali naudoti išvestines finansines priemones

Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones siekdamas bet kurio iš toliau išvardytų tikslų, atitinkančių skyriuje „Fondų aprašymai“ aprašytus tikslus.

Rizikos draudimas Rizikos draudimas yra rinkos pozicija, esanti priešinga kryptimi nuo kitų portfelio investicijų sukurtos pozicijos, siekiant sumažinti ar panaikinti kainų svyravimų ar tam tikrų veiksmų, kurie prisideda prie jų, poveikį.

- **Kredito rizikos draudimas** Paprastai sudaromas naudojant kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsaugos sandorius. Tikslas – apsidrausti nuo kredito rizikos. Jis apima apsaugą nuo konkretaus turto arba emitentų rizikų pirkimą ar pardavimą bei netiesioginį apsidraudimą (įgyjant priešingą kitos investicijos poziciją, kurios elgsena gali būti panaši apdraudžiamai pozicijai).
- **Valiutos rizikos draudimas** Paprastai sudaromas naudojant išankstinius valiutų sandorius. Tikslas – apsidrausti nuo valiutos rizikos. Fondas gali vykdyti:
 - tiesioginį rizikos draudimą (ta pačia valiuta, priešinga pozicija)
 - kryžminį rizikos draudimą (sumažinant vienos valiutos poziciją ir kartu padidinant kitos valiutos poziciją, nekeičiant bazinės grynosios pozicijos), kai tai užtikrina veiksmingą būdą įgyti norimas pozicijas

- netiesioginį rizikos draudimą (įgyjant priešingą poziciją kitos valiutos atžvilgiu, kurios tikėtina elgsena bus panaši į bazinės valiutos elgseną)
- išankstinis rizikos draudimas (įgyjant apsidraudimo poziciją, tikintis pozicijos rizikos, kuri, kaip spėjama, kiltų dėl planuojamos investicijos ar kito įvykio)

- **Trukmės rizikos draudimas** Paprastai sudaromas naudojant palūkanų normų apsaugos sandorius, pasirinkimo sandorius dėl apsaugos sandorių ar ateities sandorius. Tikslas – siekti sumažinti ilgesnio termino obligacijų kursų pokyčių riziką.
- **Kainų rizikos draudimas** Paprastai sudaromas naudojant indeksų pasirinkimo sandorius (konkrečiai, parduodant pasirinkimo pirkti sandorį arba perkant pasirinkimo parduoti sandorį). Paprastai naudojamas tik tais atvejais, kai yra pakankamas ryšys tarp indekso sudėties ar rezultatų ir fondo sudėties ar rezultatų. Tikslas – apsidrausti nuo pozicijos rinkos vertės pokyčių rizikos.
- **Palūkanų normos rizikos draudimas** Paprastai sudaromas naudojant palūkanų normų ateities sandorius, palūkanų normų apsaugos sandorius, parduodant palūkanų normų pasirinkimo pirkti sandorius arba perkant palūkanų normų pasirinkimo parduoti sandorius. Tikslas – valdyti palūkanų normos riziką.

Investicinė pozicija Fondas gali naudoti bet kokią leidžiamą išvestinę finansinę priemonę, kad įgytų leistino turto poziciją, ypač kai tiesioginė investicija ekonominiu požiūriu yra neveiksminga arba neįmanoma.

Finansinis svertas Fondas gali naudoti bet kurią leidžiamą išvestinę finansinę priemonę, kad padidintų savo bendrą investicijų poziciją, kuri būtų didesnė už tai, ką būtų galima gauti investuojant tiesiogiai. Finansinis svertas paprastai padidina portfelio kintamumą.

Veiksmingas portfelio valdymas Rizikų ar išlaidų mažinimas arba papildomo kapitalo ar pajamų sukūrimas.

Išvestinės finansinės priemonės, kurias gali naudoti fondai

Išvestinė finansinė priemonė – tai finansinė sutartis, kurios vertė priklauso nuo vieno ar daugiau referencinio turto vienetų (pvz., vertybinio popieriaus ar vertybinių popierių krepšelio, indekso arba palūkanų normos) rezultatų.

Toliau pateikiamos išvestinės finansinės priemonės, kurias fondai naudoja dažniausiai:

- finansiniai ateities sandoriai
- pasirinkimo sandoriai, kaip antai akcijų, palūkanų normų, indeksų, obligacijų, valiutų arba biržos prekių pasirinkimo sandoriai
- varantai
- išankstiniai sandoriai, kaip antai išankstiniai valiutų sandoriai (valiutos keitimo sandoriai dėl tiekimo ateityje už nustatytą kainą)
- apsisikeitimo sandoriai (susitarimai, pagal kuriuos dvi šalys apsisikeičia dvejų skirtingų referencinio turto vienetų grąžomis, kaip antai valiutų apsisikeitimo sandoriai, palūkanų normų apsisikeitimo sandoriai ir nuosavybės vertybinių popierių krepšelių apsisikeitimo sandoriai, bet NEJSKAITANT apsisikeitimo grąžomis, kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsisikeitimo, biržos prekių indeksų apsisikeitimo, kintamumo apsisikeitimo arba dispersijos apsisikeitimo sandorių)
- kredito išvestinės finansinės priemonės, kaip antai kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsisikeitimo sandoriai (susitarimai, pagal kurios viena šalis gauna mokestį iš kitos sandorio šalies mainais už sutikimą, kad bankroto, įsipareigojimų neįvykdymo arba kito „kredito įvykio“ atveju ji sumokės sandorio šaliai, kad būtų padengti pastarosios nuostoliai)
- struktūrizuotos išvestinės finansinės priemonės, kaip antai su kreditu susieti ir su akcijomis susieti vertybiniai popieriai
- bendrosios grąžos apsisikeitimo sandoriai (sandoris, pagal kurį viena sandorio šalis pagal fiksuotąją arba kintamąją normą atlieka mokėjimus kitai sandorio šaliai, kuri perduoda visą susijusio įsipareigojimo ekonominį rezultatą, įskaitant pajamas iš palūkanų ir mokesčius, pelną arba nuostolius dėl kainų pasikeitimų ir kredito nuostolius); ši kategorija apima sutartis dėl kainų skirtumų
- pasirinkimo sandoriai dėl apsisikeitimo sandorių (pasirinkimo sandoriai, suteikiantys teisę, bet neįpareigojantys sudaryti apsisikeitimo sandorio)

Ateities sandoriais paprastai prekiaujama biržoje. Visi kiti išvestinių finansinių priemonių tipai paprastai yra ne biržos sandoriai (t. y. galiojančios privačios sutartys tarp fondo ir sandorio šalies).

Visoms su indeksu susietoms išvestinėms finansinėms priemonėms indekso teikėjas nustato perbalansavimo dažnį ir atitinkamas fondas nepatiria išlaidų, kai indeksas persibalansuoja.

Fondas gali naudoti egzotiškesnes išvestines finansines priemones (išvestines finansines priemones, kurių išmokų struktūra arba pagrindinis (-iai) turto vienetas (-ai) yra sudėtingesnis (-i)), jeigu tai atitinka jo investavimo apribojimus.

Priemonės ir metodai, kurias gali naudoti fondai

Fondas gali naudoti šias priemones ir metodus bet kurio vieno ar visų jo turimų vertybinių popierių atžvilgiu, tačiau tik siekiant veiksmingo portfelio valdymo (kaip aprašyta pirmiau).

Vertybinių popierių skolinimas Pagal šiuos sandorius fondas kvalifikuotiems skolininkams skolina turtą, kuris grąžinamas pasibaigus nustatytos trukmės laikotarpiui arba pareikalavus, mainais į grynuosius pinigus arba kitą kompensaciją. Skolininkas turi pateikti užstatą pagal šio prospekto nuostatas. Fondas gali skolinti bet kuriuos savo turimus vertybinius popierius.

Atpirkimo sandoriai (pirkimo siekiant parduoti atgal sandoriai, pardavimo siekiant atpirkti sandoriai, atpirkimo sandoriai, atvirkštinio atpirkimo sandoriai)

Pagal šiuos sandorius fondas atitinkamai perka arba parduoda kitai šaliai vertybinius popierius už mokestį ir turi teisę arba prievolę (atitinkamai) parduoti atgal arba atpirkti vertybinius popierius vėlesnę dieną ir už konkrečią (paprastai didesnę) kainą.

Atpirkimo sandoriams gali būti naudojamas tik šis turtas:

- trumpalaikiai bankų sertifikatai arba pinigų rinkos priemonės
- investicinio reitingo pinigų rinkos KIS akcijos ir vienetai
- pakankamai likvidžios nevyriausybinų emitentų obligacijos
- obligacijos, kurias išleidžia ar laiduoja OECD valstybė narė (įskaitant šalies vietos valdžios institucijas) arba viršvalstybinė institucija ar subjektas, veikiantis regiono (įskaitant ES) ar viso pasaulio mastu
- akcijos, įtrauktos į pagrindinį indeksą ir kuriomis prekiaujama ES reguliuojamoje rinkoje arba OECD valstybės narės akcijų biržoje

Naudojimas

Visi numatomo naudojimo dydžiai grindžiami metiniais vidurkiais ir bus atnaujinami kiekvienoje naujausioje prospekto redakcijoje.

Vertybinių popierių skolinimas Leidžiama: 100 proc. viso turto. Numatoma: 20 proc. Apie kiekvieną numatomą naudojimą, viršijantį nustatytą lygį, rašoma skyriuje „Fondų aprašymai“.

Atpirkimo sandoriai Leidžiama: 49 proc. viso turto.

Numatoma: 0 proc. Apie kiekvieną numatomą naudojimą, viršijantį nustatytą lygį, rašoma skyriuje „Fondų aprašymai“.

Apsikeitimo grąžomis sandoriai (angl. TRS), įskaitant sutartis dėl kainų skirtumų ir panašias išvestines finansines priemones Leidžiama: 100 proc. numatomo bendrojo finansinio sverto. Apie numatomą naudojimą, jei taikoma, rašoma skyriuje „Fondų aprašymai“.

Pajamos

Paprastai bet kokios grynosios pajamos, gaunamos naudojant išvestines finansines priemones ir metodus, bus mokamos taikomam fondui, atėmus pagrįstas veiklos sąnaudas ir mokesčius, visų pirma:

- 85 proc. grynujų pajamų pagal vertybinių popierių skolinimo sandorius
- 100 proc. grynujų pajamų pagal atpirkimo sandorius
- 100 proc. grynujų pajamų pagal apsisikeitimo grąžomis sandorius

Pajamos, gaunamos pagal vertybinių popierių skolinimo sandorius, atpirkimo sandorius ir apsisikeitimo grąžomis sandorius, bei susiję fiksuotieji ar kintamieji mokesčiai ir veiklos sąnaudos nurodomos finansinėse ataskaitose.

Sandorio šalys pagal išvestines finansines priemones ir metodus

Be reikalavimų, išvardytų 11 eilutėje lentelėje „Leidžiamas turtas, metodai ir sandoriai“, esančioje 101 puslapyje, sandorio šalis turi atitikti šiuos kriterijus:

- turi būti įvertintas atliekant analizę, taikomą sandorio šalies numatomi veiklai, kuri gali apimti tokių aspektų, kaip įmonės valdymo, likvidumo, pelningumo, organizacinės struktūros, kapitalo pakankamumo, turto kokybės bei reglamentavimo sistemos apžvalga; paprastai atsižvelgiama ir į teisinį statusą bei geografinius kriterijus
- turi būti kreditinga valdymo įmonės vertinimu
- paprastai turi viešą kredito reitingą, kuris atitinka bent investicinį reitingą

Jeigu šiame prospekte nenustatyta kitaip, bet kurio fondo turimos išvestinės finansinės priemonės sandorio šalis negali veikti kaip to fondo ar kito SICAV grupės fondo investicijų valdytoja arba kitaip kontroliuoti ar tvirtinti tokio fondo investicijų arba sandorių sudėties ar valdymo arba pagrindinio išvestinės finansinės priemonės turto. Kontroliuojamos sandorio šalys yra leidžiamos su sąlyga, kad sandoriai sudaromi įprastomis rinkos sąlygomis.

SICAV įgaliojo skolinimo agentą tvarkyti vertybinių popierių paskolas kompetentingiems subjektams, kaip antai bankams, fondams ir pensijų sistemoms, kurių dauguma veikia Europoje. Paprastai žemus sandorio šalies rizikos ir rinkos rizikos, susijusios su vertybinių popierių skolinimu, lygius dar labiau mažina skolinimo agento užtikrinama sandorio šalies apsauga nuo įsipareigojimų nevykdymo ir užstato gavimas.

Užstato politika

Ši politika taikoma turtui, kuris gaunamas iš sandorio šalių pagal vertybinių popierių skolinimo sandorius, pardavimo siekiant atpirkti sandorius ir ne biržos išvestinių finansinių priemonių sandorius.

Priimtinas užstatas Pagrindiniai vertybiniai popieriai, kurie gali būti priimami kaip užstatas, yra:

- pinigai ir pinigų ekvivalentai, kaip antai akredityvas arba vekselis iki pareikalavimo iš pirmos klasės kredito įstaigos, nepriėjusios prie sandorio šalies
- investicinio reitingo obligacijos, išleistos arba garantuotos EBPO valstybės narės, jos vietos valdžios institucijų arba viršvalstybinių institucijų ir įmonių
- akcijos arba vienetai, kuriuos išleidžia pinigų rinkos KIS, skaičiuojantys dienos grynąją turto vertę ir turintys bent AAA ar lygiavertį reitingą
- investicinio reitingo obligacijos, kurias išleidžia ar laiduoja pirmos klasės emitentai, rodantys pakankamą likvidumą
- akcijos, įtrauktos į biržos prekybos sąrašus arba platinamos ES valstybės narės reguliuojamoje rinkoje arba EBPO valstybės narės vertybinių popierių biržoje
- akcijos ar vienetai, kuriuos išleidžia KIPVPS, investuojantys daugiausia į obligacijas ar akcijas, atitinkančias kriterijus, minėtus dvejuose paskutiniuose papunkčiuose viršuje

Nepiniginis užstatas turi būti platinamas reguliuojamoje rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje su skaidria kainodara ir jį turi būti įmanoma greitai parduoti už kainą, artimą prieš pardavimą nustatyti kainai. Siekiant užtikrinti, kad užstatas pakankamai nepriklauso nuo sandorio šalies kalbant tiek apie kredito riziką, tiek apie investicijų koreliacijos

riziką, užstatas, išleistas sandorio šalies arba jų grupės, nepriimamas. Nėra tikėtina, kad užstato koreliacija su sandorio šalies veiklos rezultatais bus didelė. Sandorio šalies kreditų nuostolio rizika yra stebima, kaip laikomasi kredito ribų, ir užstatas vertinamas kas dieną.

Iš bet kurio sandorio šalies gautas užstatas gali būti naudojamas bendrai pozicijai šios sandorio šalies atžvilgiu kompensuoti.

Diversifikavimas Kiekvienas SICAV turimas užstatas turi būti diversifikuojamas pagal šalį, rinką ir emitentą, kai pozicija bet kurio emitento atžvilgiu neviršija 20 proc. fondo turto. Fondas gali būti visiškai užtikrintas skirtingais perleidžiamais vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėmis, kurie išleisti ar kuriuos garantuoja valstybė narė, viena ar daugiau jos vietos valdžios institucijų, trečioji šalis arba tarptautinė viešoji organizacija, kurios narėmis yra viena ar daugiau valstybių narių. Šiuo atveju fondas turėtų gauti užstatą iš ne mažiau kaip 6 skirtingų emitentų, kai nė viena emisija negali viršyti 30 proc. viso fondo turto.

Užstato pakartotinis naudojimas ir reinvestavimas

Piniginis užstatas bus padėtas į indėlius arba investuotas į aukštos kokybės vyriausybines obligacijas, atpirkimo sandorius arba trumpalaikius pinigų rinkos fondus (kaip apibrėžta Europos pinigų rinkos fondų bendros apibrėžties gairėse), kurie apskaičiuoja dienos grynojo turto vertę ir turi AAA ar lygiavertį reitingą.

Nepiniginis užstatas nebus parduotas, reinvestuotas arba įkeistas.

Užstato saugojimas Užstatas (bei kiti vertybiniai popieriai, kuriuos galima saugoti), perduotas fondo nuosavybėn, bus laikomas pas depozitarą arba paskesnį saugotoją. Pagal kitus susitarimus dėl užtikrinimo priemonių, kaip antai įkeitimo sutartį, užstatas gali būti laikomas trečiosios šalies depozitoriume, kuriam rizikos ribojimo kontrolė ir kuris nėra susijęs su užstato davėju.

Vertinimas ir maržos įvertinimo metodai Visi užstatai vertinami rinkos sąlygomis (vertinant kasdien pagal turimas rinkos kainas), atsižvelgiant į bet kurį taikytiną maržos (užstato, skirtą apsaugoti nuo užstato vertės arba likvidumo sumažėjimo, vertės skirtumo) įvertinimo metodą.

SICAV įgyvendina maržos įvertinimo metodų politiką, taikomą užstatu priimamo turto klasėms. Šios politikos nuostatose atsižvelgiama į įvairius veiksnius, kurie priklauso nuo gaunamo užstato pobūdžio, pvz., emitento kreditingumą, galiojimo terminą, turto kainų svyravimą ir, kai taikoma, SICAV atliekamo testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatus esant įprastoms ir išskirtinėms likvidumo sąlygoms.

Fondas gali reikalauti iš sandorio šalies papildomo užstato (kintamosios garantinės įmokos), siekdamas užtikrinti, kad užstato vertė būtų bent lygi atitinkamos sandorio šalies pozicijai.

Gauto užstato vertė sutarties galiojimo laikotarpiu turėtų būti lygi bent 90 proc. bendrojo vertybinių popierių, susijusių su tokiais sandoriais ar metodais, vertinimo.

Rizikos

Rizikos, susijusios su pirmiau minėtomis priemonėmis ir metodais, aprašytos skyrių „Rizikos aprašymai“.

Investavimas į fondus

Akcijų klasės

Kiekviename fonde SICAV gali kurti ir išleisti akcijų klases. Visos akcijų klasės viename fonde investuoja bendrai į tą patį vertybinių popierių portfelį, tačiau jų savybės ir reikalavimai investuotojų tinkamumui gali būti skirtingi.

Kiekviena akcijų klasė iš pradžių identifiukuojama pagal pagrindinių akcijų klasių žymes (aprašytas lentelėje toliau), o paskui pagal skirtingas taikomas priesagas bei valiutų santrumpas. Kiekvienos fondo kiekvienos konkrečios akcijų klasės ribose visos akcijos turi lygias nuosavybės teises. Toliau

pateikiama informacija, aprašanti visas šiuo metu turimas pagrindines akcijų klases ir priesagas.

Siūlomos klasės

Nors kiekvienas fondas gali išleisti bet kokią pagrindinę akcijų klasę ir suteikti jai bet kurį toliau aprašytą savybių derinį, tačiau praktiškai kiekvienam konkrečiam fondui yra būdingos tik tam tikros savybės. Taip pat kai kurie fondai arba akcijų klasės, siūlomi tam tikrose jurisdikcijose, gali būti nesiūlomi kitose jurisdikcijose. Norėdami gauti naujausios informacijos apie siūlomas akcijų klases, apsilankykite nordea.lu.

Pagrindinių akcijų klasių savybės

Pagrindinė klasė	Kas gali įsigyti	Komisinis mokes- tis platintojui arba siūlomas pakartotinis perdraudimas	Reikalavimai valdymo įmonei	Minimali pradinės investicijos suma*
C	- Visi investuotojai, investuojantys per patvirtintą platintoją, teikiantį nepriklausomas portfelio valdymo arba konsultacijų dėl investicijų paslaugas. - Patvirtinti platintojai šalyse, kuriose draudžiama gauti ir išsaugoti komisinius mokesčius. - Patvirtinti platintojai, teikiantys konsultacijas, kurios nėra nepriklausomos (kaip apibrėžia FPRD II, taikoma ES platintojams), ir turintys kliento susitarimus, draudžiančius gauti ir išsaugoti komisinius mokesčius.	Ne	Netaikoma	Netaikoma
D	Instituciniai investuotojai arba akcininkai, atitinkantys visas rašytinio susitarimo sąlygas ir sutinkantys saugoti akcijas pas administravimo agentą; valdymo įmonės nuožiūra.	Ne	Rašytinis susitarimas prieš investuojant pirmą kartą	Pateikus prašymą
E	Visi investuotojai.	Taip	Netaikoma	Netaikoma
I	Instituciniai investuotojai.	Taip	Netaikoma	75 000 EUR arba lygiavertė suma kitomis valiutomis
P	Visi investuotojai.	Taip	Netaikoma	Netaikoma
Q	Visi investuotojai, investuojantys per „Nordea Bank Abp“ arba jos patronuojamose įmonėse bei filialuose esančią sąskaitą.	Taip	Netaikoma	Netaikoma
X	Instituciniai investuotojai, atitinkantys rašytinio susitarimo sąlygas, sutinkantys saugoti akcijas pas administravimo agentą savo vardu ir turintys susitarimą, pagal kurį visus mokesčius ar jų dalį, kurie paprastai imami iš fondo / akcijų klasės, renka valdymo įmonė tiesiogiai iš investuotojo; valdymo įmonės nuožiūra.	Ne	Rašytinis susitarimas prieš investuojant pirmą kartą	25 mln. EUR arba lygiavertė suma kitomis valiutomis
Y	- Specializuoti investiciniai fondai (kuriems taikomas 2007 m. vasario 13 d. Įstatymas) ir KIS, paskyrę „Nordea Investment Funds S.A.“ valdymo įmonę arba alternatyvaus investavimo fondo valdytoją; valdymo įmonės nuožiūra. - KIS, paskyrę „Nordea“ padalinį valdymo įmonei; valdymo įmonės nuožiūra. - Kiti „Nordea Group“ priklausantys subjektai siekiant strateginių tikslų; valdymo įmonės nuožiūra.	Ne	Netaikoma	Netaikoma
Z	Instituciniai investuotojai, norintys investuoti pradiname etape į naujai įkurtus fondus, atitinkantys visas rašytinio susitarimo sąlygas ir sutinkantys saugoti akcijas pas administravimo agentą; valdymo įmonės nuožiūra.	Ne	Rašytinis susitarimas prieš investuojant pirmą kartą	Pateikus prašymą

* Sumos yra taikomos kiekvieno fondo kiekvienai akcijų klasei ir apima pradinės investicijas, vykdomas pakeitimo būdu, pagal skyrių „Teisės, kurias pasilieka“.

Papildomos akcijų klasės žymės

Pagrindinės akcijų klasės išleidžiamos kaip platinamosios arba kaupiamosios akcijos, be to, jas gali papildyti rizikos draudimo savybės. Prie pagrindinės akcijų klasės žymės pridedamos priesagos skirtos parodyti šias savybes. Valiutų kodai pridedami prie akcijų klasių priesagų pavidalu, kurios nurodo akcijų klasės valiutą.

Platinamos akcijų klasės Už platinamas akcijų klases gali būti mokami dividendai, jeigu tam pritartų visuotiniame SICAV susirinkime balsuojantys akcininkai. Dividendai gali būti išmokami iš kapitalo ir (arba) gali sumažinti atitinkamos akcijų klasės GTV. Iš kapitalo išmokėti dividendai gali būti apmokestinami kaip pajamos tam tikrose jurisdikcijose.

Pagal numatytąsias nuostatas dividendai išmokami pinigais banko pavedimu ir akcijų klasės valiuta. Akcininkai gali prašyti reinvestuoti jiems paskirstytus dividendus į kitas platinamas to paties fondo ir akcijų klasės akcijas, jeigu jos siūlomos kaip toliau nurodytas pasirinkimo sandoris.

Palūkanos nemokamos už nepareikalautus dividendus, o po 5 metų tokios nepareikalautos išmokos bus grąžintos fondui. Nė vienas fondas nemokės dividendų, jeigu fondo turtas yra mažesnis ir neatitinka minimalaus kapitalo reikalavimo, arba jeigu tokia situacija susiklostytų dėl dividendų išmokėjimo.

Šiuo metu SICAV siūlo šių kategorijų platinamas akcijas:

Akcijų klasės su priesaga „A“

- tinka kasmetiniam dividendų paskirstymui
- dividendai gali būti reinvestuojami pateikus prašymą

Akcijų klasės su priesaga „J“

- siūlomos valdymo įmonės nuožiūra
- tinka kasmetiniam dividendų paskirstymui
- paprastai siūlomos tik instituciniams investuotojams Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje ir Švedijoje
- dividendai gali būti reinvestuojami pateikus prašymą

Akcijų klasės su priesaga „M“

- siūlomos valdymo įmonės nuožiūra
- paprastai siūlomos tik Honkongo ir Singapūro rezidentams
- tinka kasmetiniam dividendų paskirstymui

Kaupiamųjų akcijų klasės Kaupiamosios akcijos išsaugo akcijų kainoje visas grynąsias investicijų pajamas ir dividendai pagal už jas paprastai nepaskirstomi. Taikant „E“, „Z“, „X“ ir „Y“ klasėms, visos akcijos, kurios NETURI priesagos „A“, „J“ arba „M“, yra kaupiamosios akcijos. Taikant kitoms klasėms, akcijos, kurios TURI priesagą „B“, yra kaupiamosios akcijos.

Nuo valiutų rizikos apdraustos akcijų klasės (priesaga „H“)

Nuo valiutų kurso rizikos apdraustos akcijų atveju siekiama apdrausti GTV, išreikštą fondo bazine valiuta, akcijų klasės valiuta. Apsidraudimo nuo valiutos kurso rizikos tikslais SICAV gali naudoti išvestines finansines priemones, kaip antai išankstinius užsienio valiutos keitimo sandorius (apkeičiamuosius arba neapkeičiamuosius). Praktiškai yra mažai tikėtina, kad rizikos draudimas pašalins 100 proc. užsienio valiutos kursų svyravimų. Daugiau apie valiutos rizikos draudimą žr. „Kaip fondai naudoja priemones ir metodus“.

Nuo trukmės rizikos apdraustos akcijų klasės (priesaga „T“)

Nuo trukmės rizikos apdraustos akcijų klasės siekia apdrausti fondo portfelį nuo palūkanų normos rizikos. Investuoti į nuo trukmės rizikos apdraustas akcijų klases nauji investuotojai negali nuo 2017 m. liepos 30 d., o esami investuotojai papildomai investuoti negalės nuo 2018 m. liepos 30 d.

Daugiau apie trukmės rizikos draudimą žr. „Kaip fondai naudoja priemones ir metodus“.

Valiutų kodai Kiekviena akcijų klasė turi standartinį triraideį kodą, žymintį valiutą, kuria ji išreikšta. SICAV sprendimu akcijų klasė gali būti išleidžiama bet kuria valiuta.

Akcijų klasės mokesčiai

Pasirašymo mokestis Šis mokestis gali būti imamas tada, kai jūs investuosite. Jis skaičiuojamas kaip investuojamos sumos procentinė dalis. Čia parodyti pasirašymo mokesčiai yra maksimalūs dydžiai, kuriuos reikės sumokėti kartu su bet kuriuo iš šių vienkartinį mokesčių. Esamas pasirašymo mokestis, kurį mokėsite, skiriasi priklausomai nuo fondo ir akcijų klasės, tačiau niekada neviršys nurodyto taikytino maksimalaus dydžio.

Didžiausi pasirašymo mokesčiai pagal fondo tipą ir akcijų klasę

Fondo tipas:	C, P, Q	D, E, I, X, Y, Z
Nuosavas kapitalas	5,00%	Netaikoma
Balanced	3,00% už „Stable Return Fund“ ir „GBP Diversified Return Fund“, 1,00% už visus kitus	Netaikoma
Bond	1,00% už „Low Duration European Covered Bond Fund“, „Danish Short-Term Bond Fund“, „Norwegian Short-Term Bond Fund“, „Swedish Short-Term Bond Fund“, „Flexible Fixed Income Fund“, 3,00% už visus kitus	Netaikoma
Absolute Return	3,50% už „Heracles Long/Short MI Fund“, 5,00% už visus kitus	Netaikoma

* Fondų sąrašą pagal fondo tipą žr. „Turinys“ 2 puslapyje.

Mokesčiai, imami iš fondo per metus

Šie mokesčiai padengia fondo veiklos sąnaudas, įskaitant valdymo ir platinimo išlaidas. Šie mokesčiai kaupiami kasdien nuo viso atitinkamų akcijų klasių ir fondų turto ir išskaičiuojami iš fondo turto kartą per ketvirtį, todėl mažina jūsų investicijos rezultatus.

Šie mokesčiai yra vienodi visiems konkrečiam fondo ir akcijų klasės akcininkams.

Valdymo mokesčiai Šie valdymo mokesčiai, kurie išmokami iš atitinkamų fondų turto, skirti mokėti valdymo įmonei. Valdymo mokesčiai už „D“ ir „Z“ akcijas yra nustatyti atskirose sąlygose, taikomose investuotojams į šias akcijas. Valdymo mokesčiai už „X“ akcijas nėra išimami iš fondo, tačiau juos sumoka investuotojai į šią akcijų rūšį. Valdymo mokesčiai už „Y“ akcijas lygūs nuliui.

Metiniai valdymo mokesčiai už visus fondus ir klases nurodyti toliau:

Fondas	E, P, Q	C	I
Alpha 7 MA Fund	1,60%	1,00%	0,90%
Alpha 10 MA Fund	1,70%	1,10%	1,00%
Alpha 15 MA Fund	2,00%	1,30%	1,20%
Asian Focus Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Balanced Income Fund	1,20%	0,75%	0,65%
Chinese Equity Fund	1,80%	1,10%	1,00%
Danish Bond Fund	0,60%	0,40%	0,30%
Danish Mortgage Bond Fund	0,60%	0,40%	0,30%
Danish Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	0,125%
Emerging Consumer Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Emerging Market Bond Fund	1,00%	0,75%	0,65%
Emerging Market Bond Opportunities Fund	1,20%	0,90%	0,80%
Emerging Market Corporate Bond Fund	1,20%	0,90%	0,80%

Emerging Market Hard Currency Bond Fund	0,90%	0,60%	0,50%
Emerging Market Local Debt Fund	0,90%	0,60%	0,50%
Emerging Market Local Debt Plus Fund	1,00%	0,70%	0,60%
Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,30%	0,80%	0,70%
Emerging Markets Focus Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Emerging Markets Small Cap Fund	1,60%	1,05%	0,95%
Emerging Stars Bond Fund	0,90%	0,60%	0,50%
Emerging Stars Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
European Corporate Bond Fund	0,60%	0,40%	0,30%
European Corporate Bond Plus Fund	0,75%	0,50%	0,40%
European Corporate Stars Bond Fund	0,60%	0,40%	0,30%
European Covered Bond Fund	0,60%	0,40%	0,30%
European Covered Bond Opportunities Fund	0,70%	0,45%	0,35%
European Cross Credit Fund	1,00%	0,60%	0,50%
European Diversified Corporate Bond Fund	0,50%	0,30%	0,20%
European Financial Debt Fund	1,00%	0,60%	0,50%
European Focus Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
European High Yield Bond Fund	1,00%	0,60%	0,50%
European High Yield Bond II Fund	1,00%	0,60%	0,50%
European High Yield Stars Bond Fund	1,00%	0,60%	0,50%
European Inflation Linked Bond Fund	0,60%	0,40%	0,30%
European Long Short Equity Fund	2,00%	1,10%	1,00%
European Small and Mid Cap Equity Fund	1,30%	0,95%	0,85%
European Stars Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
European Value Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Flexible Fixed Income Fund	0,80%	0,50%	0,40%
GBP Diversified Return Fund	1,50%	0,70%	0,70%
Global Bond Fund	0,60%	0,40%	0,30%
Global Climate and Environment Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global Disruption Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global Dividend Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global Frontier Markets Fund	1,70%	1,20%	1,10%
Global Gender Diversity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global High Yield Bond Fund	1,00%	0,80%	0,70%
Global Ideas Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global Impact Themes Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global Listed Infrastructure Fund	1,60%	0,90%	0,80%
Global Long Short Equity Fund – USD Hedged	1,50%	1,10%	1,00%
Global Opportunity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global Portfolio Fund	0,75%	0,60%	0,50%
Global Real Estate Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global Small Cap Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global Stable Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Global Stable Equity Fund – Euro Hedged	1,50%	0,95%	0,85%
Global Stars Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Heracles Long/ Short MI Fund	2,00%	1,30%	1,20%
Indian Equity Fund	1,80%	1,10%	1,00%
International High Yield Bond Fund – USD Hedged	1,00%	0,80%	0,70%
Latin American Corporate Bond Fund	1,20%	0,90%	0,80%
Latin American Equity Fund	1,60%	1,10%	1,00%
Low Duration European Covered Bond Fund	0,50%	0,35%	0,25%
Low Duration European High Yield Bond Fund	0,90%	0,55%	0,45%
Low Duration US High Yield Bond Fund	1,00%	0,80%	0,70%
Nordic Equity Fund	1,50%	1,10%	1,00%
Nordic Equity Small Cap Fund	1,50%	1,10%	1,00%
Nordic Ideas Equity Fund	1,50%	1,10%	1,00%

Nordic Stars Equity Fund	1,50%	1,10%	1,00%
North American High Yield Bond Fund	1,00%	0,80%	0,70%
North American Small Cap Fund	1,50%	0,95%	0,85%
North American Stars Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
North American Value Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Norwegian Bond Fund	0,60%	0,40%	0,30%
Norwegian Equity Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	0,125%
Renminbi Bond Fund	1,50%	1,10%	1,00%
Stable Emerging Markets Equity Fund	1,80%	1,10%	1,00%
Stable Return Fund	1,50%	0,95%	0,85%
Stars Long Short Equity Fund	2,00%	1,10%	1,00%
Swedish Bond Fund	0,60%	0,40%	0,30%
Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	0,125%
Unconstrained Bond Fund – USD Hedged	1,10%	0,75%	0,65%
US Bond Opportunities Fund	0,90%	0,55%	0,45%
US Corporate Bond Fund	0,70%	0,45%	0,35%
US High Yield Bond Fund	1,00%	0,80%	0,70%
US Total Return Bond Fund	1,10%	0,65%	0,55%

Depozitoriumo mokestis Šis mokestis mokamas depozitoriumui ir susideda iš saugojimo mokesčio (už saugojimą, tvarkymą ir rinkliavas už pervedimus) ir patikos mokesčio. Atlygiai už saugojimą ir tvarkymą priklauso nuo depozitoriume saugomo turto vertės ir skiriasi pagal fondus priklausomai nuo šalių, kuriose investuojamos lėšos. Be to, depozitoriumas ima fiksuotą mokestį per metus ir už kiekvieną fondo buveinę. Patikos mokestis skaičiuojamas kaip kiekvieno fondo viso turto procentinis dydis. Didžiausias depozitoriumo mokestis, įskaitant sandorio sąnaudas, yra 0,125 proc. per metus.

Administravimo mokestis Šis mokestis mokamas valdymo įmonei kaip SICAV administravimo agentui. Didžiausias administravimo mokestis – 0,40 proc. per metus.

Platinimo mokestis Šis mokestis mokamas valdymo įmonei ir iš esmės perduodamas vietos platintojui arba tarpininkui. Mokestis imamas tik už „E“ akcijas ir sudaro 0,75 proc. per metus.

Sėkmės mokestis Pagal toliau pateiktą lentelę valdymo įmonė gali gauti sėkmės mokestį, skaičiuojamą ir kaupiamą kiekvieną dieną, o mokamą vieną kartą per metus už kiekvienus pasibaigusius kalendorinius metus. Sėkmės mokestis perduodamas atitinkamo fondo investicijų valdytojiui.

Prieš investuojant pirmą kartą, valdymo įmonė savo nuožiūra gali nuspręsti imti ar neimti sėkmės mokesčio už institucines akcijų klases (išskyrus „I“ akcijų klases) ir nustatyti akcijų klasei taikomo sėkmės mokesčio dydį.

„X“ akcijų klasių atveju sąskaitą investuotojams už sėkmės mokestį gali išrašyti pati valdymo įmonė pagal atskirą apmokestinimo struktūrą, dėl kurios susitarė kiekvienas neprofesionalus investuotojas ir valdymo įmonė.

Investicijų valdytojas gali nepasinaudoti savo teise į sėkmės mokestį. Tokiu atveju valdymo įmonė neturi teisės gauti sėkmės mokesčio iš atitinkamo fondo.

Kai taikytina, sėkmės mokestis apskaičiuojamas taip: pasibaigus kalendoriniams metams, už kuriuos skaičiuotinas sėkmės mokestis, sėkmės mokestis už kiekvieną akciją bus lygus daugiausia 20 proc. grynosios turto vertės padidėjimo, tenkančio vienai akcijai (be sėkmės mokesčio), pasibaigus

tokiems kalendoriniams metams, atėmus minimalų pelningumo koeficientą (taikytinos normos ir pelningumo koeficientai nurodyti lentelėje toliau). Sėkmės mokestis skaičiuojamas tik pagal veiklos rezultatus, kurie viršija didžiausią per visą laiką buvusią metų pabaigos grynojo turto vertę vienai akcijai (angl. high watermark).

Jeigu kurią nors vertės nustatymo dieną yra išpirkta daugiau akcijų nei įsigyta, laikomas, kad yra mokėtinas mokestis, proporcingas praėjusių metų sėkmės prieaugiui, susijusiam su šiomis grynosiomis išperkamomis akcijomis, nepaisant to, kokie bus fondo veiklos rezultatai po tokio grynojo išpirkimo.

Pirminio pasirašymo kaina atitinka pirmąjį „high watermark“ dydį.

Jeigu, baigiantis pirmajam finansiniam laikotarpiui (kuris nustatomas atskirai kiekvienai akcijų klasei), vienai akcijai tenkanti akcijų klasės grynoji turto vertė viršija atitinkamą aukščiausią pasiektą ribą „high watermark“ (t. y. jos pradinio pasirašymo kaina) ir jos minimalų pelningumo koeficientą, sėkmės mokestis turi būti mokamas. Priešingu atveju sėkmės mokestis už pirmąjį finansinį laikotarpį nemokamas.

Už vėlesnius finansinius laikotarpius teisė į sėkmės mokestį atsiranda tik tada, kai įvykdomos dvi sąlygos:

1) grynoji turto vertė, tenkanti akcijai, atitinkama kalendoriniais metais viršija minimalų pelningumo koeficientą; arba, jeigu kurią nors vertės nustatymo dieną yra išpirkta daugiau akcijų nei įsigyta ir grynoji turto vertė, tenkanti akcijai, viršija minimalų pelningumo koeficientą per laikotarpį nuo kalendorinių metų pradžios iki vertės nustatymo dienos, kai fiksuojama išpirkimo kaina

2) vienai akcijai tenkanti grynoji turto vertė viršija aukščiausią (i) pirmojo „high watermark“ ribą, arba (ii) ankstesnę didžiausią per visą laiką buvusią metų pabaigos grynąją turto vertę, tenkančią vienai akcijai.

Minimalus pelningumo koeficientas, taikomas neapdraustųjų akcijų klasėms, yra kintanti trumpalaikė palūkanų norma (žr. lentelėje toliau). Apdraustoms akcijų klasėms pagal atitinkamą valiutą taikoma lygiavertė kintanti trumpalaikė palūkanų norma, išreikšta reikiama valiuta. Minimaliam pelningumo koeficientui taikytina žemiausia 0 proc. riba, t. y. tol, kol palūkanų norma, naudojama kaip minimalus pelningumo koeficientas kiekvienai akcijų klasei, liks neigiama, laikoma, kad minimalus pelningumo koeficientas lygus 0 proc.

Fondas	Minimalus pelningumo koeficientas	Maks. mokestis, %	
		„C“, „E“, „P“ ir „Q“ klasės	„I“ klasė
European Long Short Equity Fund	ECB refinansavimo operacijų palūkanų norma	15%	15%
Global Long Short Equity Fund – USD Hedged	LIBOR USD 3 Month	10%	10%
Heracles Long/Short MI Fund	EURIBOR 1M	20%	15%

Kaip taikomos ir naudojamos fondo išlaidos

Visos išlaidos, mokamos iš viso fondo turto, nurodomos GTV skaičiavimuose, o faktiškai sumokėtos sumos dokumentuojamos SICAV metinėse ataskaitose. Išlaidos apskaičiuojamos ir kaupiamos kiekvieną vertės nustatymo dieną už kiekvieną fondą bei akcijų klasę ir mokamos kas kartą per ketvirtį, pasibaigus laikotarpiui.

Visi SICAV mokami mokesčiai apmokestinami PVM, jei taikoma. Kiekvienas fondas ir akcijų klasė apmoka visas tiesiogiai patiriamas išlaidas ir moka proporcingą išlaidų, nepriskirtinų specialiajam fondui arba akcijų klasei, dalį (priklausomai nuo jo bendros grynosios turto vertės).

Išlaidos, neįtrauktos į valdymo, depozitoriumo ir administravimo mokesčius

- visi mokėtini mokesčiai, kuriais gali būti apmokestinamas SICAV turtas, pajamos ir išlaidos
- įprastiniai mokėjimai tarpininkams ir bankų mokesčiai
- visi auditoriaus ir teisės konsultanto mokesčiai
- visos išlaidos, susijusios su informacijos skelbimu ir teikimu akcininkams, ypač finansinių ataskaitų bei prospektų skelbimo ir platinimo išlaidos
- visos išlaidos, susijusios su PIID priežiūra, parengimu, spausdinimu, vertimu, platinimu, siuntimu, laikymu ir archyvavimu
- visos išlaidos, susijusios su SICAV registravimu ir priežiūra visose valstybinėse įstaigose ir akcijų biržose
- kitos nei pirmiau nurodyta išlaidos reklamai, kurios valdymo įmonės manymu yra tiesiogiai susijusios su akcijų siūlymu ir platinimu

Akcijų klasių politika

Mes išleidžiame tik registruotąsias akcijas. Pagal šias akcijas savininko vardas ir pavardė įrašomi į SICAV akcininkų registrą ir savininkas gauna pasirašymą patvirtinantį dokumentą.

Kitos politikos sritys

Akcijos išleidžiamos vienos tūkstantosios akcijos dalies tikslumu (trys skaičiai po kablelio). Nedidelėms akcijų dalims paskirstoma jiems proporcinga bet kurių dividendų, reinvesticijų ir iš likvidavimo gautų pajamų dalis.

Akcijos nesuteikia privilegijuotųjų arba pirmumo teisių. Nė vienas fondas neprivalo suteikti esamiems akcininkams ypatingų teisių ar sąlygų naujoms akcijoms pasirašyti. Visos akcijos turi būti visiškai apmokėtos.

Akcijų pasirašymas, pakeitimas, išpirkimas ir perleidimas

Paprastai mes rekomenduojame, kad visus operacijų nurodymus teiktumėte per savo tarpininką arba įgaliotą platintoją, nebent būtų priežasčių to nedaryti. Jeigu esate institucinis investuotojas, nurodymus vykdyti sandorius galite teikti per savo tarpininką, įgaliotąjį platintoją arba pervedimų agentą.

Informacija, kuri taikoma visiems sandoriams, išskyrus pervedimus.

Prašymai vykdyti sandorius Jūs galite teikti prašymus pasirašyti, pakeisti arba išpirkti akcijas.

Teikdami bet kurį prašymą turite nurodyti visus būtinus identifikavimo duomenis, įskaitant sąskaitos numerį ir sąskaitos turėtojo vardą, pavardę bei adresą, lygiai taip pat, kaip jie nurodyti sąskaitoje. Jūsų prašyme turi būti nurodytas fondas, akcijų klasė, ISIN kodas, pagrindinė valiuta, sandorio dydis (valiuta; akcijų skaičius arba investuojama suma) ir sandorio rūšis (pirkimas, pakeitimas arba išpirkimas). Visi prašymai, kurie, mūsų nuomone, bus neišsamūs ar neaiškūs, gali būti atidėti arba atmesti. Mes neprisiimame atsakomybės už visus nuostolius arba neišnaudotas galimybes dėl pateiktų neaiškių prašymų.

Pateikę prašymą, jį galėsite atšaukti tik iki pavedimų priėmimo laiko pabaigos tą pačią dieną. Baigiantis arba pasibaigus prašymų priėmimo laikui, kiekvienas priimtas prašymas bus laikomas galutiniu ir neatšaukiamu.

Nė vienas prašymas nebus priimamas ar apdorojamas tokiu būdu, kuris prieštarauja šiam prospektui.

Prašymų priėmimo sustabdymo laikai ir apdorojimo grafikas Jei skyriuje „Fondų aprašymai“ nenustatyta kitaip, prašymai vykdyti sandorius, kuriuos pervedimų agentas gaus iki 15.30 val. Vidurio Europos laiku vertės nustatymo dieną, bus apdorojami tą dieną. Prašymas vykdyti sandorius, gautas baigiantis arba pasibaigus prašymų priėmimo laikui, bus apdorojamas kitą atitinkamą vertės nustatymo dieną.

Atkreipkite dėmesį į tai, kad GTV, kurią taikant bus apdorojamas prašymas vykdyti sandorius, prašymo teikimo metu gali būti nežinoma.

Kainų apskaičiavimas Akcijų kaina nustatoma taikant atitinkamos akcijų klasės GTV, jos yra kotiruojamos (ir tvarkomos) tos akcijų klasės valiuta. Išskyrus pradinį siūlymo laikotarpį, kurių metu kaina atitinka pradinę siūlomą kainą, akcijos kaina už sandorį bus GTV, apskaičiuota už tą dieną, kurią apdorojamas prašymas įvykdyti sandorį.

Valiutos Mes priimame ir atliekame mokėjimus tik akcijų klasės valiuta, išskyrus tą akcijų klasę, kurios valiuta yra neapkeičiama. Tokiais atvejais mokėjimai bus vykdomi fondo bazine valiuta.

Tarpininkų renkami mokesčiai Jūsų vietos tarpininkas gali taikyti savo mokesčius pagal bet kokį sutartinį susitarimą, kurį jie gali būti sudarę su investuotoju. Tokie mokesčiai nepriklauso nuo SICAV, depozitoriumo ir valdymo įmonės, yra išskaičiuojami iš jūsų sandorių sumų ir paprastai pasiimami tarpininko. Pasitarkite su savo finansų konsultantų arba vietos tarpininku ir sužinokite, koks bus faktinis jūsų mokesčio už konkrečią investiciją dydis.

Pavėluoti arba nevykdomi mokėjimai

akcininkams Dividendų ar išpirkimo pajamų mokėjimas bet kuriam akcininkui gali būti atidėtas, sumažintas arba išskaičiuotas, jei tai yra būtina pagal užsienio valiutos keitimo taisyklės, kitas akcininko buveinėje galiojančias taisyklės arba dėl kitų priežasčių. Tokiais atvejais mes neprisiimame atsakomybės ir nemokame palūkanų už pavėluotas sumokėti sumas.

Sąskaitų informacijos pasikeitimas Nedelsdami informuokite mus apie asmeninių ar banko duomenų pasikeitimus, visų pirma apie bet kokius duomenis, kurie gali turėti įtakos jūsų tinkamumui bet kuriai akcijų klasei. Teikiant

bet kokį prašymą pakeisti banko sąskaitą, susijusią su jūsų investicija į fondą, reikės tinkamo autentiškumo įrodymo.

Atsiskaitymas Pagal prekybos sandorius paprastai atsiskaitoma ne vėliau kaip per 3 darbo dienas nuo prašymų apdorojimo (neviršijant 8 darbo dienų). Išpirkimo ir pakeitimo atveju sandorių laikotarpis taip pat gali būti pratęstas, jei SICAV arba valdymo įmonė nuspręstų tai padaryti dėl išskirtinių aplinkybių (pavyzdžiui, jei fondas nebūtų pakankamai likvidus išpirkimo pajamoms išmokėti). Nei SICAV, nei valdymo įmonė neatsako už delsimą ar mokesčius, kuriuos nustato bet kuris lėšas gaunantis bankas ar atsiskaitymo sistema.

Išimty ir išskirtinės aplinkybės Šiame skyriuje „Investavimas į fondus“ iki pat skirsnio „Teisės, kurias pasilieka“ aprašomos bendrosios taikomos sąlygos ir procedūros. Žr. skirsnyje „Teisės, kurias mes pasilieka“ 114 puslapyje arba sąlygų ir procedūrų, kurios gali būti taikomos esant tam tikroms neįprastoms aplinkybėms arba SICAV nuožiūra, aprašymuose.

Akcijų pasirašymas Taip pat žr. „Informacija, kuri taikoma visiems sandoriams, išskyrus pervedimus“ viršuje.

Norėdami atlikti pradinę investiciją, pateikite užpildytą paraiškos formą bei visus dokumentus, pateikiamus atidarant sąskaitą (kaip antai visą reikalingą informaciją, susijusią su mokesčiais ir kova su pinigų plovimu). Tačiau dokumentų originalai taip pat turi būti išsiųsti paštu. Reikėtų žinoti, kad kai kurie platintojai sąskaitos atidarymui gali kelti savo reikalavimus. Atidarius sąskaitą, galima teikti pirminius ir papildomus užsakymus.

Mokėjimas turi būti siunčiamas banko pavedimu (atėmus visus banko mokesčius) tos (tų) akcijų klasės (-ų), kurią (-ias) norite pasirašyti, valiuta arba, jei ši valiuta yra neapkeičiama, bazine fondo valiuta. Mes nepriimame čekių ar trečiųjų šalių mokėjimų.

Akcijos bus priskirtos jūsų sąskaitai, kai tik bus atliktas jūsų pavedimas. Tačiau jų negalima parduoti, pakeisti ar išpirkti, kol iš jūsų nebus gautas mokėjimas. Jei laiku negausime tinkamai atlikto mokėjimo (žr. „Atsiskaitymas“ viršuje) visai jūsų pasirašymo sumai, mes galime atšaukti pasirašymą ir siekti visiško mūsų patirtų išlaidų bei nuostolių atlyginimo. Tai galime padaryti imdamiesi veiksmų prieš jus ir jūsų tarpininkus arba išskaičiuodami sumą, mokėtiną iš bet kurio jūsų turto, laikomo pas mums, įskaitant fondo akcijas, išmokas, kurias turite gauti iš mūsų, arba pavėluotai gautą ar nepakankamą mokėjimą už pasirašymą.

Akcijų pakeitimas Taip pat žr. „Informacija, kuri taikoma visiems sandoriams, išskyrus pervedimus“ viršuje.

Galite pakeisti bet kurio fondo akcijas tos pačios klasės akcijomis bet kuriame kitame SICAV fonde. Taip pat galite pakeisti kita akcijų klase tame pačiame fonde arba pereidami į kitą fondą; šiuo atveju teikdami prašymą turite nurodyti pageidaujamą akcijų klasę.

Visoms pakeitimo operacijoms taikomos šios sąlygos:

- turite įvykdyti visus reikalavimus tinkamumui ir minimalius pradinio investavimo reikalavimus tai akcijų klasei, kuria norite pakeisti
- pakeisdami akcijomis, kurioms taikomas didesnis pasirašymo mokestis už jūsų sumokėtą, gali tekti apmokėti skirtumą
- abi keičiamos akcijų klasės turi būti išreikštos ta pačia valiuta
- pakeitimas neturi pažeisti jokių šiame prospekte (įskaitant skyrių „Fondų aprašymai“) nurodytų apribojimų
- prašymas pakeisti negali būti priimtas tol, kol nebus visiškai įvykdytas ankstesnis sandoris, susijęs su keičiamomis akcijomis.

Mes informuosime, jei šis prospektas neleis atlikti bet kokio jūsų prašomo pakeitimo.

Visus pakeitimo prašymus mes apdorojame pagal principą „vertė už vertę“, taikydami dviejų investicijų, galiojančių mūsų apdorojamo pakeitimo prašymo metu, GTV.

Kadangi yra laikoma, kad pakeitimas yra du atskiri sandoriai (tuo pačiu metu išpirkimas ir pasirašymas), tai gali sukelti mokestinių prievolių ar kitų pasekmių. Pakeitimo sandorio pasirašymo ir išpirkimo komponentams taikomos visos kiekvienos atitinkamos operacijos sąlygos.

Akcijų išpirkimas Taip pat žr. „Informacija, kuri taikoma visiems sandoriams, išskyrus pervedimus“ viršuje.

Išpirkimo prašymai, pagal kuriuos prašoma daugiau už sąskaitos vertę (išpirkimo vykdymo metu), bus laikomi netinkamais ir atmetami.

SICAV nemoka palūkanų už išpirkimo pajamas, kurių gavimas vėluoja dėl priežasčių, nepriklausančių nuo jos.

Atkreipkite dėmesį, kad išpirkimo pajamos išmokamos tik tada, kai bus gauta visa investuotojo dokumentacija, įskaitant visus dokumentus, kuriuos buvo prašoma pateikti anksčiau ir kurie nebuvo tinkamai pateikti.

Mes mokame išpirkimo pajamas tik investuotojams, kurių tapatybė nustatyta SICAV akcininkų registre. Mokėjimas vykdomas banko pavedimu, naudojant mūsų duomenų bazėje turimus jūsų banko sąskaitos duomenis. Sąskaita, į kurią bus mokama, visada turi būti registruoto (-ų) akcininko (-ų) vardu. Nepateikus prašomos informacijos, mokėjimas bus sustabdytas iki tokia informacija bus pateikta.

Visi mokėjimai atliekami akcininko sąskaita ir rizika.

Akcijų perdavimas

Mes nevykdome akcijų perdavimo, dėl kurio pasikeičia tikroji nuosavybė.

Kaip mes skaičiuojame GTV

Laikas ir formulė

Jei skyriuje „Fondų aprašymai“ nenurodyta kitaip, kiekvieno fondo kiekvienos akcijų klasės GTV apskaičiuojame kiekvieną vertės nustatymo dieną. Kiekviena GTV apskaičiuojama fondo bazine valiuta ir, kai taikoma, keičiama į valiutą, kuria išreikšta kiekviena akcijų klasė.

Visos GTV, kurių kainų nustatymas apima pagrindinės GTV valiutos konvertavimą, apskaičiuojamos taikant rinkos keitimo kursus, galiojančius tuo metu, kai pradeda skaičiuoti GTV. GTV apvalinamos į didesniąją arba mažesniąją pusę iki mažiausios dažniausiai naudojamos valiutos sumos dalies.

Apskaičiuodami kiekvieno fondo kiekvienos akcijų klasės GTV, mes naudojame šią bendrą formulę:

$$\frac{(\text{turtas} - \text{įsipareigojimai})}{\text{apyvartoje esančių akcijų skaičius}} = \text{GTV}$$

Bus parengtos tinkamos nuostatos siekiant įvertinti išlaidas, rinkliavas ir mokesčius, priskirtinus kiekvienam fondui ir klasei, bei sukaupias investicijų pajamas.

Svyruojančių kainų nustatymas

Darbo dienomis, kai grynoji prekyba fondo akcijomis viršija tam tikrą ribą, fondo GTV gali būti koreguojama pagal svyravimo veiksnį. Toks koregavimas atspindi bendrųjų išlaidų, patirtų perkant ar parduoant investicijas, vertės nustatymą, siekiant patenkinti atitinkamai akcijų grynojo pasirašymo ar grynojo išpirkimo prašymus (suprantant, kad fondas paprastai išsaugo pakankamą kasdieninį likvidumą, kad galėtų apdoroti įprastus pinigų srautus, darančius nedidelį poveikį arba nedarančius jokio poveikio įprastoms investavimo operacijoms).

Svyruojančios kainos skirtos sumažinti šių sąnaudų poveikį akcininkams, kurie tuo metu neprekiauja savo akcijomis, ir taikomos atitinkamiems fondams / akcijų klasėms, koreguojant jų GTV kainą pagal svyravimo veiksnį. Kadangi rinkose gali būti taikomos skirtingos akcijų pirkimo ir pardavimo apmokestinimo struktūros, svyravimo veiksnys grynojo pasirašymo ar grynojo išpirkimo atžvilgiu gali būti nevienodas.

Ribos ir svyravimo veiksniai (kuriuos nustato valdyba arba valdymo įmonė) gali skirtis priklausomai nuo fondo. Įprastomis rinkos sąlygomis koregavimo svyravimo veiksnys nebus didesnis nei 1,75 proc. visoms fondo akcijų klasėms. Išskirtinėmis aplinkybėmis valdyba gali padidinti šią ribą, kad apsaugotų akcininkų interesus.

Turto vertinimai

Paprastai kiekvieno fondo turto vertę nustatome taip:

- **Grynieji pinigai arba indėliai, vekseliai iki pareikalavimo, gautinos sumos, iš anksto apmokėtos išlaidos, paskelbti, sukaupti, bet dar negauti grynyjų pinigų dividendai ir palūkanos** Vertinama visa vertė, pridėjus visas sukaupias palūkanas.
- **Fiksuotųjų pajamų priemonės** Paprastai įvertinamos pagal naujausias kainas, gaunamas iš kainų nustatymo paslaugų teikėjų.
- **Nuosavybės vertybiniai popieriai** Į biržos prekybos sąrašus įtraukti nuosavybės vertybiniai popieriai paprastai vertinami remiantis naujausiomis stebimomis rinkos kainomis, kurios gaunamos vertinimo momentu. Tose rinkose, kuriose kartu cirkuliuoja užsienio ir vidaus akcijos, sustabdytos akcijos ir kiti egzotiški nuosavybės vertybiniai popieriai, naudojami kiti modeliai.

- **Biržinės išvestinės finansinės priemonės** Ateities sandoriai ir kitos likvidžios išvestinės finansinės priemonės yra vertinamos pagal kotiruojamas rinkos kainas, o likvidesnės biržinės išvestinės finansinės priemonės vertinamos pagal standartinius pardavėjų vertinimo modelius, kurie remiasi objektyviais rinkos duomenimis iš pagrindinių priemonių.
- **Ne biržos išvestinės finansinės priemonės** Vertinamos remiantis rinkos kainomis, kurios keitėsi taikant standartinius pardavėjo vertinimo modelius, kurie remiasi objektyviais rinkos duomenimis iš patikrintų duomenų pardavėjų.
- **KIPVPS arba KIS akcijos ar vienetai** Vertinami pagal paskutinę prekiaujamą kainą (ETF), naujausią oficialią grynąją turto vertę arba kainą, kurią suteikia patvirtintas kainų nustatymo šaltinis, prieinamas vertinimo momentu.
- **Valiutos** Vertinamos pagal užsienio valiutos keitimo kursą (taikoma valiutoms, kurios apskaitomos kaip turtas, apsidraudimo pozicijoms ir kai kitomis valiutomis išreikštų vertybinių popierių vertės perskaičiuojamos į fondo bazinę valiutą).
- **Visas kitas turtas** Vertinamas sąžiningai vadovaujantis apdairiu jo pardavimo kainos įverčiu.

Visas vertinimo metodikas nustato valdyba. Bet kokiomis aplinkybėmis, kai apskaičiuoti tiksliai ar patikimai įprastiniu metodu yra neįmanoma, arba kai dėl neįprastų rinkos sąlygų, laiko skirtumų tarp rinkų ar kitų priežasčių įprastuose šaltiniuose nurodytos vertės ir metodai, mūsų nuomone, nėra aktualios ar tikslios, valdyba arba valdymo įmonė gali pasirinkti kitą vertinimo metodą, naudodama visuotinai pripažintus audituojamus įvertinimo principus. Tai aiškiai apibrėžia, kad kritinėje finansinėje padėtyje esančiose rinkose bus pritaikomi GTV vertinimo koregavimai, kad būtų atspindėtas didelis kintamumas, greitai kintančios vertybinių popierių kainos ir sutrikęs likvidumas atitinkamose rinkose.

GTV taip pat gali būti koreguojama, kad būtų atspindėti kai kurie su sandoriais susiję mokesčiai, kuriuos sumokėjo fondas, jeigu fondui netaikomas svyravimo veiksnys.

Visas turtas, kotiruojamas kita valiuta nei atitinkamo fondo bazinė valiuta, bus vertinamas fondo bazinė valiuta taikant rinkos keitimo kursus, galiojančius tuo metu, kai pradeda skaičiuoti GTV.

Mokesčiai

Iš fondo turto mokami mokesčiai

SICAV moka *taxe d'abonnement* (pasirašymo mokestį) taikant šiuos tarifus:

- „C“, „E“, „P“ ir „Q“ klasės: 0,05%
- „I“, „D“, „X“, „Y“ ir „Z“ klasės: 0,01%

Šis mokestis apskaičiuojamas ir mokamas kas ketvirtį, taikant bendrai apyvartoje esančioms SICAV akcijoms tenkančią grynąją turto vertę. Šiuo metu SICAV netaikomas Liuksemburgo žyminis mokestis, mokestis prie pajamų šaltinio, savivaldybių verslo mokestis, grynojo turto mokestis arba pajamų, pelno ar kapitalo prieaugio mokesčiai.

Kadangi kiekviena šalis, kurioje fondas investuoja, taiko **mokesčius nuo pajamų ar pelno**, uždirbto toje šalyje; dauguma šių mokesčių bus išskaičiuoti prieš fondui gaunant savo pajamas ar įplaukas. Kai kuriuos iš šių mokesčių galima susigrąžinti. Fondui taip pat gali tekti mokėti kitus mokesčius už

savo investicijas. Taip pat žr. skyriaus „Rizikos aprašymai“ poskyrį „Mokestinės rizikos“.

Nors pirmiau minėta mokesčių informacija yra tiksli tiek, kiek ji yra gerai žinoma valdybai, gali būti, kad mokesčių institucija pakeis esamus mokesčius arba įves naujus (įskaitant atgaline data taikomus mokesčius), arba Liuksemburgo mokesčių institucijos nuspręs, kad, pavyzdžiui, bet kuri klasė, kuriai šiuo metu taikomas 0,01 proc. „*taxe d'abonnement*“, bus pergrupuota ir jai bus pradėta taikyti 0,05 proc. norma. Pastaruoju atveju tai gali atsitikti bet kurio fondo institucinei akcijų klasei bet kurio laikotarpiu, per kurį nustatoma, kad investuotojas, neturintis teisės turėti institucinių akcijų, tokias akcijas turėjo.

Mokesčiai, kuriuos privalote mokėti

Toliau pateikiama tik bendro pobūdžio informacijos santrauka. Investuotojai turėtų pasitarti su savo mokesčių konsultantais.

Mokesčiai jūsų gyvenamojoje vietoje mokesčių

tikslais Išmokamoms dividendų palūkanoms, taip pat pelnui, gautam išpirkus fondo akcijas, paprastai taikomas mokestis, kuri moka tikrasis savininkas bet kurioje jurisdikcijoje, kurioje jis rezidentas mokesčių tikslais.

Tarptautiniai susitarimai dėl mokesčių Kai kurie tarptautiniai susitarimai dėl mokesčių reikalauja, kad SICAV kasmet teiktų Liuksemburgo mokesčių institucijoms tam tikrą informaciją apie fondo akcininkus, o šios institucijos perduotų šią informaciją kitoms šalims taip:

- **Direktyva dėl administracinio bendradarbiavimo apmokestinimo srityje (DAC) ir Bendras duomenų teikimo standartas (CRS)** Renkama: finansinės sąskaitos informacija, kaip antai informacija apie palūkanų ir dividendų mokėjimus, kapitalo prieaugį ir sąskaitų likučius. Perduodama: bet kurio akcininko, veikiančio ES (DAC) arba EBPO šalyse, kurios priėmė CRS standartus, buveinės šalims.
- **JAV užsienio sąskaitoms taikomų mokestinių prievolių vykdymo aktas (FATCA)** Renkama: informacija apie kai kurių JAV asmenų tiesiogiai ir netiesiogiai valdomas ne JAV registruotas sąskaitas ar subjektus. Perduodama: JAV Vidaus mokesčių tarnybai (IRS).

Visiems akcininkams, nesilaikantiems reikalavimų pateikti SICAV informaciją ar dokumentus, gali būti taikomos baudos pagal jų įsisteigimo jurisdikciją, ir jie gali būti laikomi atsakingais už bet kokias SICAV atžvilgiu paskirtas baudas dėl to, kad akcininkas nepateikė dokumentų. Tačiau akcininkai turėtų žinoti, kad dėl tokio pažeidimo kito akcininko atžvilgiu gali sumažėti visų kitų akcininkų investicijų vertė ir mažai tikėtina, kad SICAV galės susigrąžinti tokių nuostolių sumą.

Nors valdymo įmonė sąžiningai stengsis užtikrinti, kad būtų laikomasi visų taikomų prievolių, numatytų mokesčių įstatymuose, SICAV negali garantuoti, kad ji bus atleista nuo išskaitymo reikalavimų arba kad ji pateiks visą būtiną informaciją už akcininkus, siekiant įvykdyti jiems keliamus reikalavimus teikti mokestines ataskaitas.

Vokietijos investicinių fondų apmokestinimo

įstatymas Jei prospekte arba įstatuose nurodoma, kad fondas ketina nuolat investuoti tam tikrą savo turto lygį į nuosavybės vertybinius popierius (nuo šio prospekto įsigaliojimo dienos laikoma, kad lygis, taikomas apibūdinant „akcijų fondus“, yra 50%, o lygis, taikomas apibūdinant „mišriuosius fondus“, yra 25%), Vokietijoje apmokestinami

investuotojai gali būti iš dalies atleisti nuo mokesčių už investicijas į šį fondą. Pripažįstamų fondų sąrašas pateikiamas priedo 126 puslapyje.

Netinkamo ir neteisėto elgesio prevencijos priemonės

Pinigų plovimas, terorizmas, sukčiavimas ir mokesčių vengimas

Siekdami laikytis Liuksemburgo įstatymų, teisės aktų, aplinkkraščių ir kt., kuriais siekiama užkirsti kelią nusikalstamumui ir terorizmui, taip pat tarptautinių mokesčių sutarčių, mes reikalaujame, kad investuotojai teiktų tapatybę įrodančius dokumentus (atidarant sąskaitą arba bet kada vėliau). Mūsų prašymas teikti informaciją grindžiamas teisiniais, reguliavimo ir kitais reikalavimais, kurie ilgainiui gali keistis, ir mes galime bet kuriuo metu prašyti papildomų dokumentų, jei, mūsų nuomone, tai yra būtina. Jei tapsite netinkamas investuoti į SICAV, apie tai nedelsdami informuokite valdymo įmonę.

Tapatybei nustatyti paprastai mes prašome pateikti:

- fiziniai asmenys: asmens tapatybės kortelės arba paso kopiją, tinkamai patvirtintą valdžios institucijos (pvz., notaro, policijos pareigūno ar ambasadoriaus) jo / jos gyvenamosios vietos šalyje
- bendrovės ir kiti subjektai, investuojantys savo vardu: patvirtintą subjekto steigimo dokumentų ar kito įstatymais numatyto teisinio dokumento kopiją, o ūkio subjekto savininkai ar kiti ekonominės naudos gavėjai – pirmiau aprašytus duomenis fizinių asmenų tapatybei nustatyti
- finansiniai tarpininkai: patvirtintą subjekto steigimo dokumentų ar kito įstatymais numatyto teisinio dokumento kopiją, taip pat patvirtinimą, kad sąskaitos savininkas gavo visus galutiniams investuotojams skirtus dokumentus

Mes taip pat privalome patikrinti pinigų pervedimų, gaunamų iš finansų įstaigų, kurioms netaikomi Liuksemburgo tikrinimo ar lygiavėčiai standartai, teisėtumą. Mes galime atidėti jūsų sąskaitos atidarymą arba atsisakyti ją atidaryti ir atmesti bet kokius su tuo susijusius prašymus vykdyti operacijas (įskaitant pakeitimus ir išpirkimus), kol negausime visų prašomų dokumentų ir (arba) visų įeinančių piniginių pervedimų ir nepripažinsime jų tinkamais. Mes neatsakysime už bet kokias dėl to patirtas išlaidas, nuostolius, prarastas palūkanas ar investavimo galimybes.

Rinkos laiko pasirinkimas ir perdėtai aktyvi prekyba

Paprastai fondai yra sukurti ilgalaikėms investicijoms, o ne kaip dažnų operacijų vykdymo ar rinkos laiko pasirinkimo priemonės (apibrėžiamos kaip trumpalaikė prekyba, siekiant uždirbti iš arbitražo galimybių, atsirandančių dėl GTV skaičiavimų trūkumų arba dėl laiko skirtumų tarp rinkos atvėrimų ir GTV skaičiavimų).

Tokios prekybos rūšys yra nepriimtinos, nes jos gali sutrikdyti portfelio valdymą bei padidinti fondo sąnaudas kitų akcininkų nenaudai. Todėl mes galime imtis įvairių priemonių, kad apsaugotume akcininkų interesus, įskaitant bet kurio prašymo, kuris, mūsų manymu, atitinka perdėtai aktyvios prekybos arba rinkos laiko pasirinkimo požymius, atmetimą, sustabdymą ar atšaukimą. Mes taip pat galime priverstinai išpirti jūsų investicijas jūsų lėšomis ir rizika, jei manysime, kad užsiėmėte perdėtai aktyvios prekybos arba rinkos laiko pasirinkimo veikla.

Vėlyva prekyba

Mes imamės priemonių užtikrinti, kad bet kuris prašymas pasirašyti, pakeisti ar išpirti akcijas, gaunamas baigiantis arba pasibaigus prašymų priėmimo laikui taikant konkrečią GTV, nebus apdorojamas taikant tą GTV.

Asmens duomenų privatumas

Mes prašome asmens duomenų iš potencialių investuotojų ir akcininkų įvairiais tikslais, pvz., tvarkyti SICAV akcininkų registrą, apdoroti prašymus, teikti paslaugas akcininkams, užtikrinti apsaugą nuo neteisėtos prieigos prie sąskaitos, atlikti statistinę analizę, suteikti jums informaciją apie kitus produktus bei paslaugas ir laikyti įvairių įstatymų bei teisės aktų.

Mes (čia reiškia SICAV, valdymo įmonė ar bet kuris kitas šiame prospekte nurodytas paslaugų teikėjas) su asmens duomenimis galime atlikti bet kurį iš šių veiksmų:

- rinkti, saugoti, keisti, apdoroti ir naudoti juos fizine ar elektronine forma (įskaitant įeinančių ar įeinančių telefoninių pokalbių su potencialiais investuotojais, akcininkais ar jų atstovais įrašymą)
- dalytis jais su išoriniais duomenų apdorojimo centrais, pervedimų ar mokėjimų agentais arba kitomis trečiosiomis šalimis, jei tai reikalinga aprašytais tikslais; šios trečiosios šalys gali būti ar nebūti „Nordea Bank Group“ įmonės, kai kurios iš jų gali veikti jurisdikcijose, kuriose, skirtingai nuo Liuksemburgo, galioja kitokie ar mažesnės apimties informacijos apsaugos standartai
- naudoti juos suvestinių duomenų ir statistikos tikslais, taip pat siunčiant jums rinkodaros pranešimus apie kitus „Nordea Asset Management“ subjekto, įskaitant „Nordea Investment Funds S.A.“ ir „Nordea Investment Management AB“ (kartu – „Nordea Asset Management“ subjektai) siūlomus produktus ir paslaugas
- dalytis jais galiojančių įstatymų ar teisės aktų nustatyta tvarka

Mes imamės pagrįstų priemonių, kad užtikrintume visų asmens duomenų tikslumą ir konfidencialumą, ir nenaudojame ar neatskleidžiame šių duomenų daugiau už tai, kas aprašyta šiame skyriuje, be potencialaus investuotojo ar akcininko sutikimo, nebent mums bus nurodyta taip padaryti. Tuo pačiu metu nei SICAV, nei bet kuris „Nordea Group“ subjektas neprisiima atsakomybės už įgaliojimų neturinčių trečiųjų šalių gautus asmens duomenis, išskyrus SICAV, „Nordea Group“ subjekto ar bet kurį iš jų darbuotojų ar pareigūnų didelio aplaidumo arba sunkaus nusižengimo atvejus. Asmens duomenys laikomi tik tiek laiko, kiek reikia arba reikalaujama pagal įstatymus, priklausomai nuo to, kuris terminas yra ilgesnis.

Pagal galiojančius įstatymus jūs turite teisę bet kuriuo metu nemokamai peržiūrėti, ištaisyti ar prašyti ištrinti savo asmeninius duomenis, kuriuos saugome mes ir bet kurie paslaugų teikėjai. Atminkite, kad dėl kai kurių duomenų panaikinimo mes negalėsime teikti jums paslaugų. Informaciją apie mūsų Duomenų privatumo politiką galima rasti svetainėje nordea.lu.

Teisės, kurias pasilieiname

Laikydamiesi įstatymų ir įstatų, mes pasilieiname teisę bet kuriuo metu atlikti šiuos veiksmus:

- **Dėl bet kokios priežasties atmesti arba atšaukti bet kokią paraišką atidaryti sąskaitą ar bet kokią prašymą pasirašyti akcijas** Mes galime atmesti visą sumą ar jos dalį. Jei prašymas pasirašyti akcijas yra atmetamas, pinigai grąžinami pirkėjo rizika per 7 darbo dienas be palūkanų, atėmus visas papildomas išlaidas.
 - **Paskelbti papildomus dividendus** arba pakeisti (laikinais ar visam laikui) dividendų apskaičiavimui naudojamą metodiką, laikantis įstatymų ir įstatų.
 - **Reikalauti, kad akcininkai įrodytų tikrąją akcijų nuosavybę arba tinkamumą turėti akcijas, arba priversti netinkamą akcininką atsisakyti nuosavybės** Jei, valdymo įmonės direktorių manymu, visas ar dalį akcijų valdo savininkas, kuris yra arba gali tapti netinkamas valdyti šias akcijas, mes galime paprašyti savininko pateikti tam tikrą informaciją, kad nustatytume tinkamumą arba patvirtintume tikrąją nuosavybę. Jei informacija nepateikiama arba pateikta informacija, mūsų nuomone, yra nepatenkinama, mes galime prašyti, kad savininkas išpirktų akcijas ir pateiktų tai patvirtinančių įrodymų, arba galime išpirkti akcijas be savininko sutikimo kitą operacijų vykdymo dieną po pranešimo. Mes galime imtis šių veiksmų siekdami užtikrinti SICAV atitiktį įstatymams ir teisės aktams, kad būtų išvengta neigiamų ekonominių padarinių SICAV (pvz., mokesčių išlaidų) arba dėl bet kokios kitos priežasties. SICAV nebūs laikoma atsakinga už bet kokią pelną ar nuostolį, susijusį su tokiais išpirkimais.
 - **Laikinais sustabdyti GTV skaičiavimą ir sandorius su fondo akcijomis**, jeigu vien tik valdybos nuožiūra sustabdymas atitiks akcininkų interesus ir bet kuris iš toliau išvardytų teiginių bus teisingas:
 - tam tikra fondo turto dalimi (kurią apibrėžė valdyba) negali būti prekiaujama dėl visiško ar dalinio uždarymo, kitų apribojimų arba laikino sustabdymo atitinkamoje rinkoje
 - dėl ryšių sistemų sutrikimo ar kitos ekstremalios situacijos tapo neįmanoma patikimai vertinti fondo turtą arba juo prekiauti
 - įvyko ekstremali situacija, dėl kurios tapo neįmanoma vertinti arba likviduoti turtą
 - fondas yra finansuojantysis fondas, o jo finansuojamasis fondas sustabdė savo GTV skaičiavimus arba akcijų sandorius
 - portfelio investicijų negalima tinkamai ar tiksliai įvertinti dėl bet kokios kitos priežasties
 - fondas nesugeba susigrąžinti pinigų, reikalingų išpirkimo pajamoms išmokėti, arba negali iškeisti pinigų, reikalingų operacijoms ar išpirkimui, tokiu kursu, kuris, valdybos nuomone, būtų įprastas valiutos keitimo kursas
 - fondas arba SICAV yra likviduojamas arba sujungiamas, arba buvo pranešta apie akcininkų susirinkimą, kuriame bus sprendžiama, vykdyti ar nevykdyti likvidavimo ar sujungimo procedūrų
 - egzistuoja bet kokios kitos aplinkybės, kuriomis įstatymais leidžia taikyti sustabdymą
- Sustabdymas gali būti taikomas bet kuriai akcijų klasei ir fondui atskirai arba visiems kartu ir bet kokio tipo prašymams (pasirašyti, pakeisti, išpirkti).
- Jei jūsų paraiškos apdorojimas atidedamas dėl sustabdymo, jums bus nedelsiant pranešta raštu.
- Visi prašymai, kurių apdorojimas buvo atidėtas dėl sandorių sustabdymo, bus įvykdomi kitą GTV skaičiavimo dieną.

- **Įgyvendinti specialias procedūras, kai gaunama labai daug grynųjų pasirašymų, pakeitimo ar išpirkimo prašymų** Jei bet kurią vertės nustatymo dieną fondas gauna ir priima prašymus vykdyti sandorius, kurių vertė viršija 10 proc. viso fondo grynosios turto vertės, SICAV arba valdymo įmonė gali pratęsti kai kurių arba visų prašymų apdorojimą iki 8 vertės nustatymo dienų laikotarpiui.
 - **Iš dalies ar visiškai uždaryti fondą arba akcijų klasę tolesnėms investicijoms** — laikinais arba neribotam laikui, nedelsiant arba ateityje, ir visais atvejais be įspėjimo, kai, valdymo įmonės manymu, tai labiausiai atitinka akcininkų interesus (pvz., kai fondas pasiekia tokį dydį, kai tolesnis augimas gali pakenkti veiklos rezultatams). Uždarymas gali būti taikomas tik naujiems investuotojams (dalinis uždarymas) arba tolesnėms esamų akcininkų investicijoms (visiškas uždarymas).
 - **Priimti vertybinius popierius kaip mokėjimą už akcijas arba vykdyti išperkamuosius mokėjimus vertybiniais popieriais (natūra)** Norėdami prašyti pasirašymo ar išpirkimo natūra, turite iš anksto gauti valdymo įmonės sutikimą. Turite sumokėti visas išlaidas, susijusias su natūra vykdomu sandoriu (pvz., už bet kurią būtiną auditoriaus ataskaitą).
- Bet kokie vertybiniai popieriai, priimti kaip mokėjimas natūra už akcijų pasirašymą, turi atitikti fondo investavimo politiką, ir tokių vertybinių popierių pripažinimas neturi paveikti fondo atitikties 2010 m. įstatymui.
- Jei gausite patvirtinimą dėl išpirkimo natūra, mes sieksime suteikti jums galimybę išsirinkti vertybinius popierius, kurie beveik ar visiškai atitinka bendrą fondo portfelio sudėtį sandorio apdorojimo metu.
- Valdyba gali pareikalauti, kad priimtumėte vertybinius popierius vietoj grynųjų pinigų įvykdant dalį ar visą išpirkimo prašymą. Jei su tuo sutinkate, SICAV gali pateikti savo auditoriaus parengtą nepriklausomą vertinimo ataskaitą bei kitus dokumentus.
- **Sumažinti arba atsisakyti bet kokio nustatyto pardavimo mokesčio arba minimalios pradinės investicijos sumos bet kuriai akcijų klasei, fondui, investuotojui ar prašymui**, tol, kol jis atitiks vienodo požiūrio į akcininkus principą.

Pranešimai ir leidiniai

Toliau pateiktoje lentelėje parodyta, kokia medžiaga (jos naujausioje redakcijoje) yra prieinama ir kokiais kanalais ji siūloma.

Informacija / dokumentas	Siunčiama	Žiniasklaidoje	Internete	Biure
Prospektas ir PIID			●	●
Paraiškos forma			●	●
GTV (akcijų kainos) ir kiekvieno akcijų sandorių sustabdymo pradžia ir pabaiga		●	●	●
Dividendų skelbimai				●
Finansinės ataskaitos			●	●
Pranešimai akcininkams	●	●	●	●
Pareiškimai / patvirtinimai	●			
Ištatai ir pagrindiniai susitarimai (dėl valdymo įmonės, investicijų valdymo, depozitoriumo, fondų aptarnavimo, kitų didžiausių paslaugų teikėjų)				●
Informacija apie pagrindines mūsų politikos sritis (interesų konfliktus, atlyginimą, balsavimą, skundų nagrinėjimą ir kt.)			●	●
Paaiškinimai Siunčiama Siunčiama visiems investuotojams, tiesiogiai įtrauktiems į SICAV akcininkų sąrašą, įrašę nurodytu adresu. Žiniasklaidoje Skelbiama pagal įstatymus arba valdybos sprendimu laikraščiuose ar kitose žiniasklaidos priemonėse (pvz., laikraščiuose Liuksemburge ir kitose šalyse, kuriose siūlomos akcijos, arba elektroninėse platformose, tokiose kaip „Bloomberg“ arba „Fundsquare“, kur skelbiamos dienos GTV), taip pat „Recueil Electronique des Sociétés et Association“. Internete Pateikiama internete adresu nordea.lu , o kai kuriose jurisdikcijose vietos „Nordea“ svetainėse. Biure Paprašius galima nemokamai gauti registruotose SICAV ir valdymo įmonės buveinėse ir susipažinti su jais šiuose biuruose. Pateikus prašymą nemažai informacijos gali nemokamai suteikti ir centrinė administracija, depozitoriumas bei vietos atstovas.				

Pranešimai akcininkams apima pranešimus apie šaukiamus akcininkų susirinkimus (metinį visuotinį akcininkų susirinkimą ir visus neeilinius susirinkimus), taip pat pranešimus apie prospekto pakeitimus, prekybos akcijomis sustabdymą (įskaitant tokių sustabdymų panaikinimą) ir visus kitus aspektus, apie kuriuos būtina pranešti.

Pareiškimai ir patvirtinimai siunčiami, kai jūsų sąskaitoje vykdomi sandoriai. Kiti pranešimai siunčiami juos paskelbus.

Audituotos metinės ataskaitos teikiamos per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos. Neaudituotos pusmečio ataskaitos teikiamos per du mėnesius nuo laikotarpio, kurį jos aprėpia, pabaigos.

Informacija apie ankstesnės veiklos rezultatus pagal fondus ir akcijų klases pateikiama galiojančiame PIID ir adresu nordea.lu.

Ištatai, atlygio nustatymo politika ir tam tikra kita medžiaga bus išsiųstos investuotojui arba kitaip teikiamos nemokamai pateikus prašymą.

Operacijos ir verslo struktūra

Pavadinimas ir registruota buveinė

„Nordea 1, SICAV“,
562 rue de Neudorf, L-2220 Liuksemburgas,
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Teisinė struktūra Atvirojo tipo investicinė bendrovė, įsteigta kaip „société anonyme“ ir atitinkanti „société d’investissement à capital variable“ (SICAV) apibrėžimą

Teisinė jurisdikcija Liuksemburgas

Isteigimo data 1989 m. rugpjūčio 31 d. (kaip „Frontrunner I, SICAV“)

Trukmė Neapibrėžta

Istatai Pirma kartą paskelbti „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ 1989 m. spalio 16 d., naujausi pakeitimai paskelbti „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ (RESA) 2018 m. rugpjūčio 22 d.

Priežiūros institucija

„Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF)
283, route d’Arlon
L-1150 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė
cssf.lu

Registracijos numeris (Liuksemburgo prekybos ir bendrovių registre) B-31442

Finansiniai metai nuo sausio 1 d. iki gruodžio 31 d.

Kapitalas Visų fondų turto suma bet kuriuo metu

Minimalus kapitalas (pagal Liuksemburgo teisę) 1 250 000 EUR arba ekvivalentas bet kuria kita valiuta

Akcijų nominalioji vertė Netaikoma

Akcinis kapitalas ir atskaitomybės valiuta EUR

Priskyrimas KIPVPS kategorijai SICAV priskiriama kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektų (KIPVPS) pagal 2010 m. Įstatymo 1 dalį ir ES direktyvą 2009/65 ir yra įtrauktą į oficialųjį CSSF kolektyvinio investavimo subjektų sąrašą. SICAV taip pat taikomas 1915 m. rugpjūčio 10 d. Komercinių bendrovių įstatymas.

Fondų finansinis nepriklausomumas Kiekvieno fondo turtas ir įsipareigojimai yra atskirti nuo kitų fondų turto ir įsipareigojimų; nėra kryžminių įsipareigojimų, ir vieno fondo kreditorius negali reikšti atgręžtinių reikalavimų kitiems fondams.

Siekdami sumažinti išlaidas ir padidinti diversifikaciją, fondai gali bendrai naudoti tam tikrą turtą ir valdyti jį kaip vieną grupę. Tokiu atveju kiekvieno fondo turto apskaita ir nuosavybė išliks atskirtos, o veiklos rezultatai ir sąnaudos paskirstomos kiekvienam fondui proporcingai.

SICAV direktorių valdyba

Claude Kremer (pirmininkas)

„Investment Management Practice, Arendt & Medernach“ partneris steigėjas ir vadovas
Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Lars Eskesen

išėjo į pensiją; anksčiau – „Sparekassen SDS“ vykdomasis direktorius ir „Unibank A/S“ vykdomojo direktoriaus pavaduotojas
Kopenhaga, Danija

Christophe Girondel

„Nordea Asset Management“ institucinio ir didmeninio platinimo skyriaus vadovas ir vyresniosios vykdomosios valdybos grupės narys
Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Brian Stougård Jensen

„Nordea Asset Management“ produktų ir verslo plėtros skyriaus vadovas ir „Nordea Asset Management“ vyresniosios vykdomosios valdybos grupės narys.
Kopenhaga, Danija

Sheenagh Gordon-Hart

nepriklausomų direktorių praktikos „The Directors’ Office S.A.“ partnerė Liuksemburgas,
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Valdyba atsako už bendrą SICAV bei fondų investavimo politiką, tikslus ir valdymą ir, kaip išsamiau aprašyta įstatuose, turi plačius įgaliojimus veikti SICAV ir fondų vardu, taip pat:

- skirti ir prižiūrėti valdymo įmonę
- nustatyti investavimo politiką ir tvirtinti bet kurio investicijų valdytojo arba investicijų subvaldytojo paskyrimą
- priimti visus sprendimus dėl fondų ir akcijų klasių įkūrimo, pakeitimo, sujungimo ar nutraukimo, įskaitant tokius klausimus kaip laiko pasirinkimas, kainų apskaičiavimas, mokesčiai, bazinė valiuta, dividendų politika ir dividendų mokėjimas, SICAV likvidavimas ir kitos sąlygos
- nustatyti tinkamumo reikalavimus ir nuosavybės apribojimus bet kurio fondo ar akcijų klasės investuotojams ir veiksmų pažeidimo atveju planą
- nustatyti bet kurios akcijų klasės prieinamumą bet kuriam investuotojui ar platintojui arba bet kurioje jurisdikcijoje
- nustatyti, kada ir kaip SICAV naudosis savo teisėmis ir platins ar skelbs pranešimus akcininkams
- užtikrinti, kad valdymo įmonės ir depozitoriumo paskyrimo procedūros atitiktų 2010 m. įstatymą bei visas taikomas SICAV sutartis

- spręsti, ar įtraukti visas akcijas į Liuksemburgo vertybinių popierių biržos sąrašus

Valdyba kai kurias savo pareigas gali pavesti valdymo įmonei.

Valdyba atsako už šiame prospekte pateiktą informaciją, imdamasi visų pagrįstų priemonių užtikrinti, kad ji būtų iš esmės tiksli ir išsami. Prospektas bus atnaujinamas esant poreikiui, kai bus įtraukiami arba pašalinami fondai, arba kai bus atlikti kiti esminiai pakeitimai.

Direktoriai dirba iki pasibaigs jų kadencija, jie atsistatydins arba bus atšaukti jų įgaliojimai pagal įstatus. Visi papildomi direktoriai bus skiriami pagal įstatus ir Liuksemburgo įstatymus. Nepriklausomi direktoriai (direktoriai, kurie nėra „Nordea Group“ ar bet kokių jos filialų darbuotojai) gali gauti atlygi už darbą valdyboje.

Profesionalios įmonės, kurias pasitelkia SICAV

Valdymo įmonė ir įvairios profesionalios įmonės, kurias SICAV pasitelkia sudarydama paslaugų sutartis, privalo periodiškai teikti valdybai ataskaitas apie jų teikiamas paslaugas. Bet kuri profesionali įmonė turi visapusiškai bendradarbiauti vykdydama savo pareigas pagal su ja sudarytą paslaugų sutartį, savo pareigas pagal įstatymus ir valdybos nurodymus.

Valdymo įmonė

Žr. „Valdymo įmonė“ 120 puslapyje.

Depozitoriumas

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Depozitoriumas teikia šias paslaugas:

- saugo SICAV turtą (saugo turtą, kuris gali būti saugomas depozitoriume, tikrina nuosavybę ir tvarko kito turto apskaitą)
- vykdo priežiūros pareigas, siekdama užtikrinti, kad depozitoriumo ir saugotojo paslaugų sutartyje numatyta veikla būtų vykdoma vadovaujantis valdybos nurodymais ir visų pirma 2010 m. Įstatymu bei įstatais; ši veikla apima GTV skaičiavimą, fondų akcijų tvarkymą ir, be kita ko, pajamų bei įplaukų gavimą ir paskirstymą kiekvienam fondui ir akcijų klasei
- stebi pinigų srautus

Vykdydamas savo funkcijas, depozitoriumas imasi deramų priemonių ir yra atsakingas SICAV bei akcininkams už visus nuostolius, atsirandančius dėl netinkamo savo pareigų vykdymo, kaip apibrėžta depozitoriumo ir saugotojo paslaugų sutartyje. Jis gali patikėti turtą trečiųjų šalių bankams, finansų įstaigoms ar tarpuskaityti namams, tačiau tai nepaveiks jo atsakomybės.

Kai trečiosios šalies teisėje reikalaujama, kad tam tikras finansines priemones saugotų vietos subjektas, tačiau nėra vietos subjektų, kurie tenkintų depozitoriumo užduočių perdavimo reikalavimus, depozitoriumas, nepaisant to, gali deleguoti savo funkcijas vietos subjektui tol, kol SICAV informuoja investuotojus ir duoda depozitoriumui atitinkamus nurodymus, ir tik tol, kol nėra kitų vietos subjektų, kurie tenkintų funkcijų perdavimo reikalavimus.

Naujausia informacija apie visas depozitoriumo perduotas saugojimo funkcijas ir naujausias funkcijų perėmėjų sąrašas pateikiami adresu nordea.lu.

Depozitoriumas negali daryti įtakos ar kontroliuoti fondų investicinių sprendimų, ir neturi teisės vykdyti su SICAV susijusios veiklos, dėl kurios gali kilti SICAV, akcininkų ir paties depozitoriumo (įskaitant jo funkcijų perėmėjus) interesų konfliktų, nebent jis tinkamai nustatytų tokius galimus interesų konfliktus, funkciškai ir hierarchiškai atskirtų savo depozitoriumo užduočių atlikimą nuo kitų galinčių sukelti konfliktą savo užduočių, ir galimi interesų konfliktai būtų tinkamai nustatomi, valdomi, stebimi ir atskleidžiami SICAV ir jos akcininkams.

Didžiausias depozitoriumo mokestis nurodytas skyriuje „Depozitoriumo mokestis“ 109. puslapyje.

Auditorius

PricewaterhouseCoopers, société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Auditorius atlieka nepriklausomą SICAV ir visų fondų finansinių ataskaitų peržiūrą kartą per metus. Auditorius taip pat tikrina visus sėkmės mokesčio apskaičiavimus.

Akcininkų susirinkimai ir balsavimas

Metinis visuotinis susirinkimas šaukiamas per 6 mėnesius nuo kiekvienų finansinių metų pabaigos paprastai SICAV registruotoje buveinėje arba kitoje vietoje Liuksemburgo mieste, tačiau gali būti šaukiamas ir kitur, jei, valdybos nuomone, tai pateisinama išskirtinėmis aplinkybėmis. Kiti akcininkų susirinkimai gali būti rengiami kitose vietose ir kitu laiku, gavus atitinkamą patvirtinimą ir tinkamai apie tai pranešus.

Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime akcininkai paprastai balsuoja tokiais darbotvarkės klausimais: valdybos narių išrinkimas ar perrinkimas, auditorių tvirtinimas, paskirstytų sumų ir finansinės ataskaitos už praėjusius metus tvirtinimas. Valdyba gali skelbti tarpinius dividendus, kurie galutinai patvirtinami metiniame susirinkime.

Rašytinis pranešimas apie metinių visuotinių susirinkimų sušaukimą, įskaitant jų darbotvarkę, datą, laiką ir vietą, akcininkams įteikiamas Liuksemburgo įstatymų nustatyta tvarka. Tiek, kiek tai leidžia įstatymai, pranešime apie šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą gali būti nurodyta, kad reikalavimai kvorumui ir daugumai bus vertinami pagal išleistų ir apyvartoje esančių akcijų skaičių vidurnaktį (Liuksemburgo laiku) likus penkioms dienoms iki atitinkamo susirinkimo, t. y. kiekvienas akcininkas dalyvaus susirinkime atsižvelgiant į jo turimų akcijų skaičių. Sprendimai, susiję su visais akcininkais, paprastai bus priimami visuotiniame susirinkime.

Kiekviena akcija suteikia vieną balsą visais visuotinio akcininkų susirinkimui teikiamais klausimais. Dalinės akcijos nesuteikia balsavimo teisių.

Informacijos apie priėmimą ir balsavimą susirinkime rasite atitinkamame pranešime apie susirinkimą.

Akcininkų teisės investuojant per tarpininką

Tik investuotojai, įtraukti į akcininkų registrą, gali pasinaudoti visomis savo kaip akcininkų teisėmis, pvz., balsuoti SICAV visuotiniuose susirinkimuose. Investuotojai, investuojantys per tarpininką, gali nepasinaudoti tam tikromis akcininkų teisėmis. Išsamesnės informacijos apie savo akcininkų teises teiraukitės savo tarpininko.

Susijungimas arba likvidavimas

Susijungimai

Vadovaudamasi 2010 m. Įstatymu, valdyba gali nuspręsti prijungti fondą prie kito SICAV fondo arba kitame KIPVPS esančio fondo, nesvarbu, kur bebūtų jo buveinė.

Taip pat įmanomas SICAV ir kito KIPVPS susijungimas 2010 m. Įstatyme nustatyta tvarka. Valdyba yra įgaliota pritarti kitų KIPVPS prijungimui prie SICAV. Tačiau SICAV susijungimui su kitu KIPVPS turi būti pritarta susirinkime balsavusiųjų akcininkų balsų dauguma (kvorumas nereikalingas).

Akcininkai, kurių investicijos susijusios su bet kuriuo susijungimu, apie susijungimą bus įspėti iš anksto ir ne vėliau kaip prieš vieną mėnesį, per kurį jie galės išpirkti ar pakeisti savo akcijas be jokių išpirkimo ir pakeitimo mokesčių. Pasibaigus įspėjimo laikotarpiui, akcininkai, kurie vis dar turi prijungto ir neegzistuojančio fondo bei klasės akcijų ir kurie neišreiškė savo aiškaus noro dalyvauti susijungime, gaus susijungime dalyvavusio prijungiančiojo fondo akcijų.

Fondo arba akcijų klasės likvidavimas

Valdyba gali nuspręsti likviduoti fondą ar akcijų klasę, jei, valdybos nuomone, yra teisingas bet kuris iš toliau išvardytų teiginių:

- fondo ar akcijų klasės turto vertė yra tokia maža, kad vykdyti tolesnę veiklą ekonomiškai būtų neefektyvu
- iš esmės pasikeitė politinės, ekonominės, piniginės ar reguliavimo sąlygos arba kitos aplinkybės, nepriklausančios nuo valdybos valios
- likvidavimas yra būtina ekonominio racionalizavimo dalis (pvz., vykdant bendrą fondų akcijų platinimo reguliavimą).
- tai atitiktų akcininkų interesus
- finansuojančiųjų fondų atveju, jei fondas tampa nefinansuojančiuoju fondu, arba jei finansuojamasis fondas likviduojamas, prijungiamas ar išskaidomas, o CSSF nepatvirtina nei finansuojančiojo fondo, liekančio su

išskaidytu ar prijungtu finansuojamuoju fondu, nei naujo finansuojamojo fondo paskyrimo

Jei nė vienas iš pirmiau minėtų teiginių nėra teisingas, valdyba turi paprašyti akcininkų pritarti likvidavimui. Net jei vienas iš pirmiau minėtų teiginių yra teisingas, valdyba gali pasirinkti, kad šiuo klausimu būtų balsuojama akcininkų susirinkime. Bet kuriuo atveju likvidavimas yra patvirtinamas, jei jam pritariama paprasta susirinkime dalyvaujančių ar atstovaujamų akcijų suteikiamų balsų dauguma (kvorumas nereikalingas).

Jei sprendimą likviduoti priimtų valdyba arba sprendimas būtų priimtas balsuojant, akcininkai turi ir toliau laikyti savo akcijas, dalyvauti likvidavimo procese ir gauti visas priklausančias pajamas.

SICAV likvidavimas

Dėl SICAV likvidavimo turi balsuoti akcininkai. Balsavimas gali vykti visuotinio akcininkų susirinkimo metu. Nustačius, kad SICAV kapitalo vertė tapo mažesnė nei du trečdaliai įstatymų reikalaujamo minimalaus kapitalo (pagal Liuksemburgo teisę) arba mažesnė nei vienas ketvirtadalis minimalaus kapitalo, nustatyto įstatuose, akcininkams turi būti suteikta galimybė balsuoti dėl likvidavimo visuotiniame akcininkų susirinkime, organizuojamame per 40 dienų nuo nustatymo dienos.

Savanoriškam likvidavimui (t. y. sprendimui likviduoti akcininkų iniciatyva) reikalingas bent pusė kapitalo atitinkantis kvorumas ir pritarimas ne mažiau kaip 2/3 balsų dauguma. Priešingu atveju likvidavimas įvyks, jei jam bus pritarta susirinkime dalyvaujančių ir atstovaujamų akcijų dauguma, arba, jeigu kapitalas yra mažesnis nei 1/4 minimalaus kapitalo, nustatyto įstatuose, 1/4 dalyvaujančių ir atstovaujamų akcijų (kvorumas nereikalingas).

Jei balsavimu bus nuspręsta likviduoti SICAV, vienas ar keli akcininkų susirinkimo paskirti ir CSSF tinkamai patvirtinti likvidatoriai likviduos SICAV turtą siekdami geriausių akcininkų interesų ir paskirstys grynąsias pajamas (atėmus visas su likvidavimu susijusias išlaidas) akcininkams proporcingai jų turimoms akcijoms.

Po visų likvidavimo procedūrų likusios lėšos, kurių akcininkai nepareikalaus per 6 mėnesius, bus laikomos sąlyginio deponavimo sąskaitoje „Caisse de Consignation“. Vis dar nepareikautos sumos pagal Liuksemburgo įstatymus bus nusavintos po 30 metų.

Valdymo įmonė

Operacijos ir verslo struktūra

Pavadinimas ir registruota buveinė

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf,
L-2220 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Teisinė forma Sociétés anonymes

Isteigimo data 1989 m. rugsėjo 12 d. Liuksemburge
(kaip „Frontunner Management Company S.A.“)

Priežiūros institucija

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon
L-1150 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Registracijos numeris (Liuksemburgo prekybos ir bendrovių registre) B-31619

Kiti valdomi fondai Žr. akcininkų ataskaitas

Valdymo įmonės direktoriai

Nils Bolmstrand (pirmininkas)

„Nordea Asset Management“ vadovas
Stokholmas, Švedija

Brian Stougård Jensen

„Nordea Asset Management“ produktų ir verslo plėtros skyriaus vadovas ir „Nordea Asset Management“ vyresniosios vykdomosios valdybos grupės narys.
Kopenhaga, Danija

Graham Goodhew

Išėjo į pensiją; anksčiau ėjo „JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l.“ valdybos nario ir vadovo pareigas bei „JPMorgan Chase“ vykdomojo direktoriaus pareigas
Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Vadovaujantys asmenys

Michael Maldener

„Nordea Investment Funds S.A.“ vykdomasis direktorius
Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Singour Chhor

„Nordea Investment Funds S.A.“ Liuksemburgas,
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Norman Finster

„Nordea Investment Funds S.A.“ Liuksemburgas,
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Christophe Wadeux

„Nordea Investment Funds S.A.“ Liuksemburgas,
Liuksemburgo Didžioji Hercogystė

Atsakomybės sritys

Valdymo įmonė, be kita ko, yra atsakinga už:

- visų fondų investicijų valdymą (įskaitant portfelio valdymą ir rizikos valdymą)
- administravimą, įskaitant bendrovių tarpininkų pareigas
- rinkodarą

Administravimo tikslais valdymo įmonė veikia kaip administravimo agentas. Vykdydama šias funkcijas, ji atlieka įstatymų, kitų teisės aktų bei įstatų reikalaujamą administravimo darbą, kaip antai apskaičiuoja GTV, tvarko SICAV akcininkų registrą ir apskaitos dokumentus, atidaro ir uždaro sąskaitas, apdoroja prašymus vykdyti sandorius fondo akcijomis ir pateikia šių sandorių dokumentus akcininkams.

Platinimo tikslais valdymo įmonė vykdo pagrindinio platintojo funkcijas. Vykdydama šias funkcijas, ji atsako už visą platinimą ir rinkodarą jurisdikcijose, kuriose SICAV turi leidimą užsiimti tokia veikla.

Bendrovių tarpininkų pareigų vykdymo tikslais valdymo įmonė veikia kaip bendrovių tarpininkas. Vykdydama šias funkcijas, ji atsako už visų tokių pareigų vykdymą Liuksemburgo įstatymų nustatyta tvarka, visų pirma už akcininkų dokumentų siuntimą.

Valdymo įmonei taikomas 2010 m. Įstatymo 15 dalis.

Atsakomybės perdavimas

Gavusi SICAV ir CSSF sutikimą, valdymo įmonė gali perduoti trečiosioms šalims atsakomybę už portfelio valdymą, administravimą ir rinkodarą, jeigu ji vykdytų priežiūrą, taikys atitinkamas kontrolės priemones ir procedūras bei iš anksto atnaujins prospektą. Pavyzdžiui, valdymo įmonė gali paskirti vieną ar daugiau investicijų valdytojų, kurie perimtų kasdienį fondo turto valdymą, arba investavimo konsultantus, kurie teiktų informaciją apie investicijas, rekomendacijas ir atliktų tyrimus dėl būsimų ir esamų investicijų.

Savo ruožtu investicijų valdytojas, gavęs valdymo įmonės sutikimą, gali paskirti vieną ar daugiau investicijų subvaldytojų. Investicijų valdytojas arba investicijų subvaldytojas taip pat gali paskirti investavimo konsultantus (t. y. subjektus, kurie teikia rekomendacijas, bet negali rengti strategijos ar sudaryti sandorių portfelio vertybiniais popieriais). Informacija apie tai, kurie subjektai šiuo metu yra paskirti investicijų valdytojais ir investicijų subvaldytojais ir kokiuose fonduose, pateikiama skyriuje „Fondų aprašymai“.

Valdymo įmonė privalo reikalauti, kad kiekvienas paskirtasis subjektas vykdytų prospektą, įstatų ir kitų taikomų nuostatų reikalavimus. Be to, nepaisant perduotų funkcijų pobūdžio ir masto, valdymo įmonė lieka atsakinga už savo funkcijų perėmėjų veiksmus.

Valdymo įmonė taip pat gali paskirti įvairius paslaugų teikėjus, įskaitant platintojus, pateikti rinkai ir platinti akcijas bet kurioje jurisdikcijoje, kurioje leidžiama parduoti akcijas.

Investicijų valdytojai, investicijų subvaldytojai, investavimo subkonsultantai bei visi valdymo įmonės pasitelkti paslaugų teikėjai yra sudarę sutartis dėl darbų vykdymo neribotą laikotarpį ir privalo periodiškai teikti ataskaitas apie savo paslaugas. Valdymo įmonė gali nedelsdama nutraukti bet kurią iš šių sutarčių, nustačiusi, kad tai atitinka akcininkų interesus. Priešingu atveju bet kurios iš šių sutarčių šalis gali pasitraukti iš sutarties arba būti pakeista valdymo įmone. Valdymo įmonė apmokės visas išlaidas, susijusias su bet kuriais tiesioginių funkcijų perėmėjais ir kitais paslaugų teikėjais.

Skundų nagrinėjimas

Valdymo įmonė stengsis kuo greičiau reaguoti į visus pagrįstus skundus. Mūsų skundų pateikimo procedūros kopiją akcininkai gali gauti nemokamai pateikę prašymą, o informacija apie skundų nagrinėjimo procedūrą pateikiama adresu nordea.lu.

Bet kokie teisiniai ginčai, susiję su valdymo įmone, SICAV arba bet kuriuo akcininku, yra teisingi kompetentingam Liuksemburgo teismui ir bus sprendžiami pagal Liuksemburgo teisę (išskyrus atvejus, kai šis procesas aprašomas paslaugų teikėjų sutartyse su SICAV arba valdymo įmone).

Korporatyvinio elgesio politika

Interesų konfliktai

Kadangi valdymo įmonė, investicijų valdytojas ir tam tikri subplatintojai kartu yra „Nordea Group“ dalis, jų pareigos SICAV arba fondui kartais gali prieštarauti kitoms profesinėms pareigoms, kurias jos įsipareigojo vykdyti. „Nordea Group“ subjektas gali būti vertybinio popieriaus ar išvestinės finansinės priemonės, kurią fondas ketina pirkti ar parduoti, emitentas arba sandorio šalis. Be to, „Nordea Group“ subjektas, teikiantis paslaugas SICAV vykdydamas tam tikras funkcijas, gali teikti paslaugas kitai SICAV (nepriklausomai nuo to, ar ši yra ar nėra susijusi su „Nordea Group“) vykdydama panašias ar kitas funkcijas.

Kiti paslaugų teikėjai, pvz., depozitoriumas, administravimo agentas ir centrinio administravimo agentas, gali turėti interesų konfliktų su SICAV arba valdymo įmone. Tokiais atvejais valdymo įmonė siekia nustatyti, suvaldyti ir, jei reikia, uždrausti bet kokį veiksmą ar sandorį, galintį sukelti, pvz., valdymo įmonės ir akcininkų arba SICAV ir kitų klientų interesų konfliktą.

Valdymo įmonė siekia valdyti bet kokius konfliktus tokiu būdu, kuris atitinka aukščiausius profesinio sąžiningumo ir tinkamo naudojimo standartus. Informacija apie valdymo įmonės interesų konfliktų politiką pateikiama adresu nordea.lu.

Atlygio nustatymo politika

Valdymo įmonė, vadovaudamasi „Nordea Group“ politika, įdiegė atlygio nustatymo politiką, kuri dera su patikimu ir veiksmingu rizikos valdymu ir skatina tokį valdymą, bet neskatina prisiimti rizikos, kuri neatitinka fondų rizikos pobūdžio. Valdymo įmonė įsipareigojo užtikrinti, kad šios politikos laikytųsi visi asmenys, kuriems taikoma ši politika, įskaitant valdymo įmonės direktorius, valdytojus ir darbuotojus.

Atlygio nustatymo politika apima valdymą, darbo užmokesčio sistemą, pagal kurią išlaikoma fiksuotos ir kintamos atlyginimo dalių pusiausvyrą, ir rizikos bei ilgalaikių veiklos rezultatų derinimo taisyklės. Šios derinimo taisyklės parengtos taip, kad atitiktų valdymo įmonės, SICAV ir akcininkų interesus, atsižvelgiant į tokius aspektus kaip verslo strategija, tikslai, vertybės ir interesai, ir apima priemones, skirtas išvengti interesų konfliktų. Valdymo įmonė užtikrina, kad kintamojo atlygio skaičiavimas grindžiamas atitinkamo (-ų) fondo (-ų) taikomais daugiamečiais veiklos rezultatais, ir kad faktinis tokio atlyginimo mokėjimas bus išdėstomas per tą patį laikotarpį. Reikšmingą riziką prisiimančios ir kontrolės funkcijas atliekantys darbuotojai kintamojo atlyginimo negauna.

Informacija apie atlygio nustatymo politiką pateikiama adresu nordea.lu.

Optimalus įvykdymas

Investicijų valdytojai ir investicijų subvaldytojai, laikydamiesi savo pareigų veikti geriausiais akcininkų interesais, privalo vykdyti pavedimus jų klientams palankiausiomis sąlygomis. Taigi, investicijų valdytojai ir investicijų subvaldytojai renka kitas sandorių šalis ir sudaro sandorius vadovaudamasis optimalaus įvykdymo principais.

Balsavimas pagal portfelio vertybinius popierius

SICAV perdavė teisę priimti visus sprendimus dėl balsavimo teisių, susijusių su fondų portfeliuose laikomais vertybiniais popieriais, įgyvendinimo valdymo įmonei, kuri savo ruožtu perdavė ją bendrovei „Investment Management AB“, veikiančiai kaip investicijų valdytojas.

Lyginamieji indeksai

Nuo 2020 m. sausio 1 d. visi lyginamieji indeksai, kuriuos fondai naudoja sėkmės mokesčiams apskaičiuoti arba tiesiog kaip atitinkamą rinkos orientyrą, turi atitikti Reglamentą (ES) 2016/1011 („Lyginamųjų indeksų reglamentas“). Tai reiškia, kad lyginamąjį indeksą turi teikti registruotas teikėjas arba jis turi būti įregistruotas (jei teikėjas yra įsisteigęs už ES ribų).

Kai kurie fondai gali naudoti lyginamuosius indeksus palyginimo tikslais kaip referencinį dydį, pagal kurį vertinami kiekvieno fondo veiklos rezultatai, kaip nurodyta skyriuje „Fondų aprašymai“. Fondai yra valdomi aktyviai, ir investicijų valdytojas gali nevaržomai rinktis, į kuriuos vertybinius popierius investuoti. Taigi, veiklos rezultatai gali gerokai skirtis nuo lyginamojo indekso rodiklių.

SICAV neturi jokio akcijų indeksų fondų (fondai, atkartojantys vieno indekso ar indeksų derinio grąžą).

Fondai gali naudoti palūkanų normų lyginamuosius indeksus, siekdami apskaičiuoti sėkmės mokestį, kaip nurodyta skyriuje „Sėkmės mokestis“ 109 puslapyje.

Valdymo įmonė parengia rašytinį planą, kuriame numatomi veiksmai, kurių ji imsis, jeigu lyginamasis laiku neatitiktų Lyginamųjų indeksų reglamento, iš esmės pasikeistų arba nebebūtų teikiamas. Pateikus prašymą planą galima nemokamai gauti registruotoje valdymo įmonės buveinėje.

Investicijų valdytojai, kuriuos pasitelkia valdymo įmonė

Investicijų valdytojai

Nordea Investment Management AB (įskaitant filialus)
Mäster Samuelsgatan 21, M540
Stokholmas 10571, Švedija

Metzler Asset Management GmbH
Untermainanlage 1
60329 Frankfurtas prie Maino, Vokietija

Investicijų subvaldytojai ir investavimo subkonsultantai, kuriuos pasitelkia investicijų valdytojai

Investicijų subvaldytojai

Aegon USA Investment Management, LLC
4333 Edgewood Road NE, Cedar Rapids
Ajova, 52499, JAV

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.
Teatinos 280, 5th Floor
Santiago, Región Metropolitana 8340434, Čilė

Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S
Per Henrik Lings Allé 2, 8th Øster Allé 56
DK-2100 Kopenhaga, Danija

CBRE Clarion Securities LLC
201 King of Prussia Road, Suite 600
Radnor, Pensilvanija, 19087, JAV

Clarivest Asset Management LLC
3611 Valley Centre Drive, Suite 100
San Diegas, CA 92130, JAV

Cohen & Steers Capital Management, Inc.
280 Park Avenue
Niujorkas, NY 10017, JAV

Copper Rock Capital Partners, LLC
200 Clarendon Street, 51st Floor
Bostonas, MA 02116, JAV

DoubleLine Capital LP
333 South Grand Ave., 18th Floor
Los Andželas, CA 90071, JAV

Income Partners Asset Management (HK) Limited
Two International Finance Centre, Suite 3311-3313
8 Finance Street, centrinis
Honkongas, Kinija

Itaú USA Asset Management Inc.
767 Fifth Avenue, 50th floor,
New York, Niujorkas, 10153, JAV

Loomis, Sayles & Company, LP
c/o Corporation Service Company
2711 Centerville Road, Suite 400
Wilmington, DE 19808, JAV

MacKay Shields LLC
1345 Avenue of the Americas
New York, NY 10105, JAV

Madrague Capital Partners AB
Norrländsgatan 18
Stokholmas, 111 43, Švedija

Mensarius AG
Dufourstrasse 5
8702 Zollikon / Ciurichas, Šveicarija

PGIM Limited
Grand Buildings, 1-3 Strand
Londonas WC2N 5HR, JK

T. Rowe Price International Ltd
60 Queen Victoria Street
London EC4N 4TZ, JK

The London Company of Virginia, LLC
1800 Bayberry Court, Suite 301
Ričmondas, VA 23226 JAV

Thompson, Siegel & Walmsley LLC
6806 Paragon Place, Suite 300
Ričmondas, VA 23230, JAV

Investavimo subkonsultantai

ICICI Prudential Asset Management Company Ltd.
12th Floor, Narain Manzil, Barakhambha Road
Naujasis Delis 110 001, Indija

Kiti paslaugų teikėjai, kuriuos pasitelkia valdymo įmonė ir (arba) SICAV

Platintojai ir patikėtiniai

SICAV ir (arba) valdymo įmonė gali pasitelkti vietos platintojus ar kitus agentus tose šalyse ar rinkose, kuriose jai nedraudžiama platinti fondo akcijų. Kai kuriose šalyse yra privaloma naudotis agento paslaugomis, ir agentas gali ne tik palengvinti sandorius, bet ir savo vardu laikyti akcijas investuotojų naudai. Mokesčiai platintojams ir agentams išmokami iš valdymo mokesčio.

Platintojai gali veikti kaip patikėtiniai, o tai gali paveikti jūsų kaip investuotojo teises. Žr. „Akcijų klasių politika“ 110 puslapyje.

Vietos atstovai ir mokėjimų tarpininkai

Austrija

Informavimo ir mokėjimų tarpininkas

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Viena, Austrija
Tel. +43 50100 12139 | Faksas +43 50100 9 12139

Belgija

Finansinių paslaugų tarpininkas

BNP Paribas Securities Services S.C.A., Brussels Branch
Rue de Loos, 25
BE-1000-Briuselis, Belgija

Danija

Atstovas ir sub mokėjimų agentas

Nordea Bank Abp, Danish Branch
Grønlandsvej 10
DK-2300 Copenhagen S, Denmark
Tel. +45 33 33 65 44 | Faksas: +45 33 33 10 04

Estija

Atstovas

Luminor Bank AS
Liivalaia 45
EE-10145 Talinas, Estija
Tel. +372 6283 300 | Faksas +372 6283 201

Suomija

Mokėjimų tarpininkas

Nordea Bank Abp
Satamaradankatu 5
FI-00020 Helsinki, Suomija
Tel. +358 9 1651 | Faksas +358 9 165 54500

Atstovas

Nordea Funds Ltd
Centralgatan/ Keskuskatu 3a
FI-00020 Helsinki, Suomija
Tel. +358 9 1651 | Faksas +358 9 165 48368

Prancūzija

Centralizuotas korespondentas

CACEIS Bank
1-3, place Valhubert
FR-75206 Paryžius cedex 13, Prancūzija
Tel. +33 1 41 89 70 00 | Faksas +33 1 41 89 70 05

Vokietija

Informacijos agentas

Société Générale S.A. Frankfurt Branch
Neue Mainzer Straße 46-50
DE- 60311 Frankfurtas prie Maino, Vokietija

Airija

Paskolų tarpininkas

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublinas 2, Airija

Italija

Mokėjimų tarpininkai

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Milanai, Italija
Tel. +39 02 3211-7001/ 7002 | Faksas +39 02 8796 9964

BNP Paribas Securities Services
Piazza Lino Bo Bardi, 3
IT-20124 Milanai, Italija
Tel. +39 2 7247 4294 | Faksas +39 2 7247 4805

Allfunds Bank S.A.U. — Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Milanai, Italija
Tel. +39 02 89 628 301 | Faksas +39 02 89 628 240

„Société Générale Securities Services S.p.A.“
Via Benigno Crespi, 19/A –MAC2
IT-20159 Milanai, Italija
Tel. +39 02 9178 4661 | Faksas +39 02 9178 3059

„Banca Sella Holding S.p.A.“
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Bjela, Italija
Tel. +39 015 3501 997 | Faksas +39 2433 964

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3, I
T- 53100 Siena, Italija
Tel. + 39 0577 294111

Pagal Italijos teisę ir nusistovėjusią praktiką tarpininkas Italijoje gali platinti fondo akcijas per taupymo planus. Italijoje gyvenantys mažmeniniai investuotojai gali nurodyti toje šalyje veikiančiam mokėjimų tarpininkui jų vardu teikti SICAV prašymus vykdyti sandorius (sugrupuotus pagal fondą ar platintoją), registruoti akcijas mažmeninio investuotojo ar patikėtinio vardu ir teikti visas paslaugas, susijusias su akcininkų teisių įgyvendinimu. Išsamesnės informacijos žr. Italijoje galiojančią paraiškos formą.

Latvija

Atstovas

Luminor Bank AS
62 Skanstes iela 12
LV-1013 Ryga, Latvija
Tel. +371 67 096 096 | Faksas +371 67 005 622

Lietuva

Atstovas

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21 A
LT-03601 Vilnius, Lietuva
Tel. +370 5 2 361 361 | Faksas +370 5 2 361 362

Norvegija

Mokėjimų tarpininkas

Nordea Bank Abp, Norwegian Branch
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslas, Norvegija
Tel. +47 22 48 45 00 | Faksas +47 22 48 46 03

Atstovas

Nordea Funds Ltd Norwegian Branch
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslas, Norvegija
Tel. +47 22 48 45 00 | Faksas +47 22 48 46 03

Ispanija

Atstovas

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madridas, Ispanija
Tel. +34 91 270 95 00 | Faksas +34 91 308 65 67

Lenkija

Mokėjimų tarpininkas

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Varšuva, Lenkija
Tel. +48 22 657 72 00 | Faksas +48 22 692 50 23

Atstovas

ProService Finteco Sp. z o.o.
ul. Puławska 436
02-801 Varšuva, Lenkija
Tel. +48 22 58 81 900 | Faksas +48 22 58 81 950

Švedija

Mokėjimų tarpininkas

Nordea Bank Abp, Swedish Branch S
målandsgatan 17
SE-105 71 Stokholmas, Švedija
Tel. +46 8 61 47000 | Faksas +46 8 20 08 46

Atstovas

Nordea Funds Ltd, Swedish Branch
Mäster Samuelsgatan 21, M541
SE-105 71 Stokholmas, Švedija
Tel. +46 8 61 47000 | Faksas +46 8 20 08 46

Šveicarija

Atstovas ir mokėjimų tarpininkas

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Ciurichas, Šveicarija
Tel. +41 58 212 61 11 | Faksas +41 58 212 63 30

Jungtinė Karalystė

Paskolų tarpininkas

Financial Express Limited
2nd Floor, Golden House
30 Great Pulteney Street
W1F 9NN, Londonas, Jungtinė Karalystė
Tel. +44 207 534 7505

Šio prospekto aiškinimas

Išskyrus atvejus, kai to reikalauja įstatymai, teisės aktai arba kontekstas, taikomos šios taisyklės:

- 2010 m. Įstatyme apibrėžtos, bet šiame dokumente neapibrėžtos sąvokos turi tą pačią reikšmę ir 2010 m. Įstatyme
- žodžiai „apima“, „kaip antai“ arba „pavyzdžiui“ bet kokia forma nereiškia visapusiškumo
- nuoroda į sutartį apima bet kokį rašytinį ar žodinį įsipareigojimą, aktą, sutartį ir teisinę galią turintį susitarimą, o nuoroda į dokumentą apima rašytinį susitarimą ir bet kokį pažymėjimą, pranešimą, aktą ir dokumentą
- nuoroda į dokumentą, sutartį, reglamentą ar teisės aktą yra susijusi su tuo pačiu, kas buvo papildyta ar pakeista (išskyrus atvejus, kai tai draudžia šis prospektas arba taikoma išorės kontrolė), o nuoroda į šalį apima šalies įpėdinius arba leidžiamus substitutus ir teisių perėmėjus
- nuoroda į teisės aktus apima nuorodą į bet kurią jo nuostatą, bet kokią kartu su teisės aktu paskelbtą taisyklę ar reglamentą
- bet koks ginčas dėl šio prospekto ir įstatų turinio prasmės bus sprendžiamas prospekto skyriaus „Fondo aprašymai“ naudai, visais kitais atvejais – įstatų naudai

Priedas – Vokietijos investicinių fondų apmokestinimo įstatymas

Fondų, atitinkančių 2018 m. Vokietijos investicijų apmokestinimo įstatymo (VIAI) su pakeitimais reikalavimus, sąrašas

Kad fondas būtų laikomas „akcijų fondu“, į akcijas turi būti nuolat investuojama ne mažiau kaip 50 proc. fondo turto.

Kad fondas būtų laikomas „mišriuoju fondu“, į akcijas turi būti nuolat investuojama ne mažiau kaip 25 proc. fondo turto.

„Akcijų fondai“

- | | | | |
|--|---|--|---|
| <ul style="list-style-type: none">• Asian Focus Equity Fund• Chinese Equity Fund• European Long Short Equity Fund• Emerging Consumer Fund• Emerging Market Focus Equity Fund• Emerging Markets Small Cap Fund• Emerging Stars Equity Fund• European Focus Equity Fund | <ul style="list-style-type: none">• European Small and Mid Cap Equity Fund• European Stars Equity Fund• European Value Fund• Global Climate and Environment Fund• Global Disruption Fund• Global Dividend Fund• Global Frontier Markets Fund• Global Gender Diversity Fund | <ul style="list-style-type: none">• Global Ideas Equity Fund• Global Impact Themes Fund• Global Listed Infrastructure Fund• Global Long Short Equity Fund – USD Hedged• Global Opportunity Fund• Global Portfolio Fund• Global Small Cap Fund• Global Stable Equity Fund• Global Stable Equity Fund – Euro Hedged• Global Stars Equity Fund• Indian Equity Fund• Latin American Equity Fund | <ul style="list-style-type: none">• Nordic Equity Fund• Nordic Equity Small Cap Fund• Nordic Ideas Equity Fund• Nordic Stars Equity Fund• North American Stars Equity Fund• North American Small Cap Fund• North American Value Fund• Norwegian Equity Fund• Stable Emerging Markets Equity Fund• Stars Long Short Equity Fund |
|--|---|--|---|

„Mišrieji fondai“

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none">• Alpha 7 MA Fund• Alpha 10 MA Fund• Alpha 15 MA Fund | <ul style="list-style-type: none">• GBP Diversified Return Fund• Stable Return Fund |
|---|--|