

RAHASTOESITE

Nordea Funds Oy

Sijoitusrahasto	3
Nordea Funds Oy	3
Nordea Funds Oy:n perustiedot.....	3
Nordea Funds Oy:n ja Suomeen rekisteröityjen Nordea-rahastojen tilintarkastajat	3
Rahastoyhtiön käyttämät asiamiehet	3
Rahaston markkinointi muissa maissa.....	3
Suomeen rekisteröityjen Nordea-rahastojen säilytysyhteisö.....	4
Nordea-rahastojen omistajaohjauksen tavoitteet	4
Rahastosijoittamiseen liittyvät yleiset riskit	4
Rahastoluokkaan liittyvät yleiset riskit.....	4
Osakerahastot	4
Korkorahastot	5
Yhdistelmärahastot.....	5
Rahastojen sijoitusten luottoluokitukset	5
Lyhyen aikavälin luottoluokitukset	5
Pitkän aikavälin luottoluokitukset	6
Rahastojen käyttämät vertailuindeksit	6
Nordean käyttämät sijoitusprosessit	6
Vastuullinen sijoittaminen	6
Tietoja tiettyjen rahastojen erityispiirteistä	7
Tehokkaan salkunhoidon menetelmät	7
– <i>takaisinostosopimukset</i>	7
– <i>arvopapereiden lainaksianto</i>	7
Aktiivisesti hoidetut pörssinoteeratut UCITS ETF -rahastot (Exchange-Traded Funds, UCITS ETFs).....	7
<i>UCITS ETF-rahastot julkisen kaupankäynnin kohteena pörssissä Ruotsissa</i>	8
Indeksejä jäljittelevät rahastot.....	9
– <i>syöttö-/kohderahasto-rakenne</i>	9
Syöttörahassto Sijoitusrahasto Nordea Intia	9
Kohderahasto Nordea 1 – Indian Equity Fund.....	9
Syöttörahassto Sijoitusrahasto Nordea Kiina alkaen 29.11.2013.....	10
Kohderahasto Nordea 1 – Chinese Equity Fund	10
Norjan markkinoille suunnatut syöttörahasstot	11
– <i>poikkeuksellinen rahasto-osuuksien merkintä-, lunastus- ja vaihtokäytäntö</i>	13
Sijoitusrahasto Nordea Euroopan Pienet Yhtiöt.....	13
Nordea Takuuturva 100 ja Nordea II Takuuturva 100.....	13
– <i>tärkeää tietoa sijoittajalle – vastuuvarama</i>	13
Palkkiot	14
Nordea-rahastot verkkopankissa	14
Palkkioiden alennukset	14
Rahastoyhtiöllä on käytössään kaksi erilaista rahasto-osuuden arvonlaskentajärjestelmää	15
Nordea Funds Oy:n hallinnoimat Suomeen rekisteröidyt sijoitusrahastot	16
Sijoitusrahastojen palkkiot, TER-luvut (Total Expense Ratio) ja minimimerkinnot	17
Sijoitusrahastojen sulautumis-, jakautumis- ja lakkautushistoria.....	19

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Sijoitusrahasto

Sijoitusrahastolla tarkoitetaan sijoitussalkkua, joka koostuu pääasiassa arvopapereista. Sijoitusrahaston omistavat siihen varojaan sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt. Omistus sijoitusrahastossa on määräosaista. Sijoitusrahastoa hallinnoi rahastoyhtiö.

Rahastomerkintä ja -lunastus toteutetaan rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan jokaisena pankkipäivänä siten, että rahaston sijoitusten markkina-arvosta vähennetään rahaston mahdolliset velat ja saatu nettoarvo jaetaan liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahastotoimeksiantojen kaupankäynnin katko aika ja rahastojen arvostusajankohdat esitetään kunkin rahaston säännöissä.

Nordea Funds Oy

Suomeen ja Norjaan rekisteröityjen Nordea-rahastojen hallinnosta vastaa Nordea Funds Oy. Rahastoyhtiö toimii valtioneuvostolta saadun toimiluvan nojalla. Rahastoyhtiön toimiala on sijoitusrahastotoiminta ja siihen olennaisesti liittyvä toiminta.

Rahastoyhtiö sijoittaa yleisöltä hankittuja varoja rahasto-osuudenomistajien puolesta Finanssivalvonnan ja Finanstilsynetin vahvistamien rahastojen sääntöjen mukaisesti. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahaston puolesta ja käyttää sijoitusrahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Nordea Funds Oy:n perustiedot

Perustettu	1.1.2002
Nordea Funds Oy	12.12.2013 -
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	17.1.2003 - 11.12.2013
Nordea Fondbolag Finland Ab	28.6.2002 - 16.1.2003
Nordea FM Holding Ab	2.1.2002 - 27.6.2002

Toiminimi

Nordea Funds Oy
(rekisteröity 12.12.2013, kotivaltio Suomi)

Kotipaikka	Helsinki
Osakepääoma	3 350 000,00 euroa
Osoite	Nordea Funds Oy Keskuskatu 3 A, 00020 NORDEA, Helsinki
Y-tunnus	1737785-9

Rahastoyhtiöllä on sivuliike Norjassa,
Nordea Funds, Norwegian branch
Essendrops gate 7, 0368 Oslo

Sivuliikkeen toiminnasta vastaava on Tore Gunnar Iversen
Organisaationumero 912 651 045

Toimitusjohtaja Jari Kivihiuha
Toimitusjohtajan varamies Tarja Ikonen

Hallitus	Allan Polack, puheenjohtaja Head of Nordea Asset Management
	Antti Kasi, varapuheenjohtaja hallitusammattilainen
	Nils Bolmstrand, Head of Products and Operations, Nordea Investment Management;
	Lars Eskesen* hallitusammattilainen
	Mads Kaagaard, Head of Nordea Savings & Wealth Offerings
	Leena Mörttinen* johtaja, Kilpailukyky ja kasvu Elinkeinoelämän keskusliitto EK

Jukka Perttula
varatoimitusjohtaja, maajohtaja,
Nordea Private Banking Suomi

Ellen Pløger, Head of Nordea Concepts & Operating Model

Snorre Storset
Head of Life & Pensions
Nordea Life Holding AB
* rahasto-osuudenomistajien valitsema hallituksen jäsen

Nordea Funds Oy:n ja Suomeen rekisteröityjen Nordea-rahastojen tilintarkastajat

Rahaston ja sitä hallinnoivan Rahastoyhtiön tilintarkastajina toimivat KPMG Oy Ab KHT-Yhteisö* sekä Tiia Kataja**, KHT; varatilintarkastajina Timo Nummi*, KHT, ja Nina Johansson**, KHT.

* rahastoyhtiön yhtiökokouksen valitsema tilintarkastaja ja varatilintarkastaja
** rahasto-osuuden omistajien valitsema tilintarkastaja ja varatilintarkastaja

Rahastoyhtiön käyttämät asiamiehet

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito- ja tietotekniikkapalveluita, sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita.

Salkunhoitajina voivat toimia Nordea Investment Management AB (rekisteröintimaa Ruotsi) ja/tai sen suomalainen tai tanskalainen sivuliike.

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja otetaan Suomessa vastaan jokaisena pankkipäivänä Nordean sijoituspalveluja tarjoavissa konttoreissa ja Nordea Investment Management AB:n Suomen sivuliikkeessä niiden aukioloaikoina. Sen lisäksi toimeksiantoja voi tehdä pankkitunnuksin joko puhelimitse Nordea Asiakaspalvelun kautta tai Internetissä Nordean verkkopankissa.

Nordea-konsernin ulkopuolella asiamiehenä toimii Eufex Oy, jolle Rahastoyhtiö on ulkoistanut jakelua. Eufex Oy ylläpitää osuusrekisteriä niiden rahastojen osuudenomistajien osalta, jotka ovat tehneet merkinnän Eufexin kautta. Lisäksi Rahastoyhtiö on tehnyt SkandiaBanken AB:n sekä MFEX Mutual Fund Exchange AB:n kanssa tiettyjen Suomeen rekisteröityjen Nordea-rahastojen Ruotsissa tapahtuvaa jakelua ja myyntiä koskevan sopimuksen.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioiden ottaa ennalta päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi.

Tarkemmin merkintä- ja lunastustoimeksiantojen toteuttamisesta ja niistä koskevista poikkeuksista on määrätty rahastojen yhteisissä säännöissä.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut seuraavat rahastojen toiminnot joko kokonaan tai osittain Nordea Investment Management AB, Suomen sivuliikkeelle tai Nordea Pankki Suomi Oy:lle: Fund Administration, Business Control & Finance ja Compliance.

Rahaston markkinointi muissa maissa

Nordea Bank Sverige AB (publ) ottaa Ruotsissa vastaan kruunumääräisiä merkintöjä Rahastoon. Rahasto-osuuksien lunastuksia vastaanottaa vain se jälleenmyyjä, jonka luona rahasto-osuudet on alun perin merkitty. Lisäksi merkintä- ja lunastustoimeksiantoja välitetään muissa Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymissä paikoissa.

Norjassa merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymässä paikassa. Rahaston merkintävaluutta on Norjan kruunu. Tanskassa merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymässä paikassa. Rahaston merkintävaluutta on Tanskan kruunu.

NORDEA FUNDS OY

Keskuskatu 3 A, 00020 NORDEA, Helsinki
www.nordea.fi/rahasto
Puhelin (09) 1651

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Suomeen rekisteröityjen Nordea-rahastojen säilytysyhteisö

Sijoitusrahaston varojen säilyttämisestä huolehtii säilytysyhteisö, joka pääasiallisen toimialansa mukaan on luottolaitos.

Nordea Funds Oy:n hallinnoimien Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii J.P. Morgan Europe Limited, Helsingin sivuliike, kotipaikka Helsinki.

Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön talous on täysin erillään sijoitusrahaston varoista eikä rahaston varoja voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, joskin markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.

Nordea-rahastojen omistajaohjauksen tavoitteet

Nordea-rahastot on vuonna 2001 määritellyt oman corporate governance -ohjeistuksensa eli ohjeet siitä, mitä rahastoyhtiö odottaa yhtiöiltä, joihin sen hallinnoimien rahastojen varoja sijoitetaan. Nordea Funds Oy on vakuuttunut siitä, että yhtiöiden panostukset corporate governance -kysymyksiin vaikuttavat positiivisesti niiden osakkeiden kurssikehitykseen ja tuovat lisäarvoa sekä yhtiön osakkeenomistajille että rahastojen osuudenomistajille. Corporate governance -ohjeistuksessaan Nordea-rahastot korostaa yhtiön ja sen osakkeenomistajien kanssakäymisen läpinäkyvyyttä. Avoimuuden ja selkeyden periaate koskee myös hallituksen kokoonpanoa.

Tärkeä osa rahastojen omistajavastuuta on pyrkiä edistämään hyvää hallintotapaa sijoituskohteena olevissa yhtiöissä ja huolehtia osuudenomistajien yhteisistä eduista. Tavoitteena on parantaa rahasto-sijoituksen tuottoa sekä edesauttaa pääomamarkkinoiden toimivuutta ja luotettavuutta.

Nordea-rahastojen corporate governance -ohjeistukseen voi tutustua Internet-osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Rahastosijoittamiseen liittyvät yleiset riskit

Sijoittamiseen liittyy aina *riski*, jolla tarkoitetaan sijoituksen tuottoon liittyvää epävarmuutta. Käytännössä riski tarkoittaa mahdollisuutta saada sijoituksesta odotettua huonompaa tai parempaa tuottoa, ja myös mahdollisuutta menettää sijoitetut varat osaksi tai kokonaan. Rahastoihin sijoittavan on lisäksi otettava huomioon, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa.

Kaikille rahastoille on yhteistä, että rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Rahaston arvovaihtelua mitataan yleisesti volatiliiteetilla. Mitä suurempi on rahaston vuotuinen volatiliiteetti, sitä suurempi on rahaston *arvovaihteluun* liittyvä *riski*. Sijoittaja voi rahasto-osuuksia lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti eikä rahaston tuottohistoria ole tae tulevasta tuotosta.

Rahastot pienentävät yksittäiseen sijoitukseen liittyvää riskiä hajauttamalla sijoitukset useaan sijoituskohteeseen rahaston sijoituspolitiikan mukaan. Rahastoon kohdistuu kuitenkin aina *markkinariski*, jolla tarkoitetaan riskiä siitä, että rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat muuttuvat yleisen markkinakehityksen seurauksena.

Rahastoon voi kohdistua *likviditeettiriski*, jolla tarkoitetaan riskiä siitä, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan. Tämä voi vaikuttaa rahasto-osuuden kehitykseen, mikäli rahaston sijoituksia joudutaan realisoimaan epäsuotuisaan aikaan. Likviditeettiriskiä voi esiintyä poikkeuksellisessa markkinatilanteessa, jolloin esimerkiksi tietyillä arvopapereilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai niiden osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan. Rahasto-osuuksien lunastus voi tällöin kestää tavallista pidempään ja lunastukset voidaan tietyissä tilanteissa keskeyttää.

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimisi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysriski on suu-

rempi mannerten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppajien selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla selvitysriski on yleensä suurempi kuin kehittyneillä markkinoilla.

Rahastosijoittamiseen saattaa liittyä *operatiivisia riskejä*, joita voi aiheutua esimerkiksi ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Operatiivisiin riskeihin voidaan lukea myös mahdolliset henkilöstö- ja organisaatiomuutokset.

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopaperien hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa. Tämän seurauksena Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa myös rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

Rahastoluokkaan liittyvät yleiset riskit

Sijoitusrahastot on jaettu sijoituskohteiden perusteella osakerahastoihin, korkorahastoihin, yhdistelmärahastoihin ja muihin rahastoihin. Erityyppisillä rahastoilla on omaisuusluokalleen tyypillisiä riskejä. Rahaston sisältämä *omaisuusluokkariski* on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakkeisiin tai korkosijoituksiin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoitavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huomattava.

Osakerahastot

Osakkeisiin sijoittavaan rahastoon liittyy aina *osakemarkkinoiden riski* eli riski sijoituksen markkina-arvon vaihteluista yleisen markkinakehityksen seurauksena. Rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä aikavälillä. Yksittäisen osakemarkkinan vaikutusta kokonaismarkkinarisktiin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset esimerkiksi maantieteellisesti. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Kansainvälisiin sijoituksiin voi kohdistua kyseisten maiden markkinoille ominaisia riskejä. Erityisesti kehittyvillä markkinoilla läpinäkyvyys, tehokkuus, likviditeetti, markkinainfrastruktuuri, oikeusjärjestelmän luotettavuus ja lainsäädäntö ovat usein puutteellisia kehittyneisiin markkinoihin verrattuna, ja näistä syistä aiheutuvat voimakkaat markkinaliikkeet ovat mahdollisia. Tietyille markkinoille keskitetyn rahaston sijoituksiin sisältyy *markkinan kehittyneisyyteen liittyvä riski*.

Tietyille maantieteelliselle alueelle keskittyvän rahaston sijoituksiin liittyy *maantieteellinen riski*. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Markkina-arvoltaan suurten yhtiöiden osakkeita pidetään yleisesti pienempien yhtiöiden osakkeita vähäriskisempinä sijoituskohteina. Lisäksi niiden tuotonvaihtelu on historiallisesti ollut matalampi. Osakemarkkinoille sijoittavaan rahastoon sisältyy *sijoituskohteiden kokoon liittyvä riski*, joka aiheutuu lähinnä rahaston kohdemarkkinasta ja sijoitustyylistä.

Tietyille sektorille tai toimialalle sijoittavaan rahastoon liittyy *sektoritai toimialariski*. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että tietyille toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Rahastoon sisältyvä välitöntä *valuuttariskiä*, mikäli se sijoittaa muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin. Rahastoon sisältyvä välitön valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia, koska sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuvaa riskiä kutsutaan *aktiiviriskiksi*. Aktiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan yleensä aktiivista näkemysten ottamista sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta kehityksestä, ja sillä pyritään saavuttamaan vertailuindeksiä parempi tuotto. Aktiiviriskin seurauksena rahasto-osuuden arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä. Vastaavasti passiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan pysyttävyyttä mahdollisimman pitkälti vertailuindeksin mukaisissa sijoituksissa pyrkien saavuttamaan vertailuindeksin mukainen tuotto.

Korkorahastot

Korkoinstrumentteihin sijoittavaan rahastoon liittyy *korkoriski*, joka kuvaa korkosijoituksen hinnan herkkyyttä korkotason muutoksille. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti korkosijoituksen hintaan, eli korkotason nousessa korkosijoituksen hinta laskee ja päinvastoin. Mitä kauempana tulevaisuudessa arvopaperilla on

kassavirtoja ja mitä suurempia ne ovat, sitä herkemmin korkotason muutokset vaikuttavat arvopaperin hintaan. Vaihuvakorkoisten korkoinstrumenttien osalta korkoriski mitataan seuraavaan koronmääräytymispäivään olettaen, että myös koko pääoma maksetaan tuolloin takaisin.

Korkoriskiä mitataan yleisesti modifioidulla duraatiolla. Modifioitu duraatio kuvaa sitä, kuinka monta prosenttia korkosijoituksen hinta arviolta nousee tai laskee, mikäli yleinen korkotaso laskee tai nousee yhdellä prosenttiyksiköllä. Esimerkiksi, jos sijoituksen modifioitu duraatio on 5, nousee sijoituksen hinta noin 5 prosenttia, jos yleinen korkotaso laskee yhden prosenttiyksikön.

Modifioitu duraatio lasketaan yhdelle arvopaperille käyttäen kaavaa Macaulayn duraatio/(1+y). Macaulayn duraatio on korkosijoituksesta saatavien kassavirtojen (korkojen ja pääomien) nykyarvoilla painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika. Kaavassa y on arvopaperin tämän hetken odotettu tuotto, jos se pidetään erään- tymiseen asti. Vaihuvakorkoisten korkoinstrumenttien osalta sekä Macaulayn duraatio että odotettu tuotto (kaavan y) lasketaan seuraavaan koronmääräytymispäivään olettaen, että myös koko pääoma maksetaan tuolloin takaisin. Rahaston modifioitu duraatio laskeaan painotettuna keskiarvona rahaston salkussa olevien arvopaperien modifioiduista duraatioista.

Korkoinstrumentteihin sijoittavaan rahastoon liittyy myös *luottoriski*, jolla tarkoitetaan arvopaperin liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyyn muutosten aiheuttamaa epävarmuutta. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyä arvioidaan luottoriskipreemiolla, joka on liikkeeseenlaskijan lainoista markkinoiden vaatima lisätuotto suhteessa vakavaraisten valtioiden vastaavan pituisiin velkainstrumentteihin.

Luottoriski voi heijastua korkosijoituksen hinnan muutoksina, kun liikkeeseenlaskijan luottoluokitus muuttuu tai kun yleiset luottoriskipreemiot muuttuvat. Jos esimerkiksi liikkeeseenlaskijan luottoluokitus laskee, voi liikkeeseenlaskijan luottoriskipremio nousta, minkä seurauksena liikkeeseenlaskijan liikkeellä olevien lainojen markkinahinta laskee. Jos yleiset luottoriskipreemiot nousevat, markkinoilla liikkeellä olevien lainojen markkinahinnat laskevat. Mitä pidempi on lainan jäljellä oleva juoksuaika, sitä suurempi on lainan luottoriski ja näin ollen vaihtuvakorkoisten joukkolainojen hinnat ovat herkkiä luottoriskipreemioiden muutoksille, vaikka niiden herkkyys korkotason muutoksille on yleensä pieni.

Yksittäiseen omaisuuslajiin, tietylle maantieteelliselle alueelle tai toimialalle keskittyvän rahaston sijoituksiin liittyy *riski sijoitusten keskittämisestä* eli riski siitä, että rahaston sijoitusten liikkeeseenlaskijat ovat samankaltaisia ja että niiden liikkeeseen laske-

missa arvopapereissa tapahtuu voimakkaita arvovaihteluita samanaikaisesti.

Rahastoon sisältyvä välitöntä *valuuttariskiä*, mikäli se sijoittaa muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin. Rahastoon sisältyvä välitön valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia, koska sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuvaa riskiä kutsutaan *aktiiviriskiksi*. Aktiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan yleensä aktiivista näkemysten ottamista sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta kehityksestä, ja sillä pyritään saavuttamaan vertailuindeksiä parempi tuotto. Aktiiviriskin seurauksena rahasto-osuuden arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä.

Yhdistelmärahastot

Yhdistelmärahaston sijoitukset voidaan karkeasti jakaa osakesijoituksiin ja korkosijoituksiin. Yhdistelmärahaston yleiseen riskiprofiiliin vaikuttaa rahaston peruspainotus osake- ja korkosijoitusten välillä, ns. *allokaatoriski*. Allokaatoriski on sitä suurempi mitä suurempi on yhdistelmärahaston osakepaino perusallokaatiossa. Yhdistelmärahaston strateginen perusallokaatio osake- ja korkosijoitusten välillä määrittelee pitkälti rahaston riskiprofiilin ja pitkän aikavälin tuotto-odotuksen.

Aktiivisesta salkunhoidosta johtuvaa riskiä kutsutaan *aktiiviriskiksi*. Yhdistelmärahaston aktiiviriski kuvaa miten aktiivisesti rahaston salkunhoidossa toteutetaan taktista lyhyemmän aikavälin sijoituskäytöstä eli poiketaan strategisesta perusallokaatiosta kulloisenkin sijoituskäytön mukaisesti. Mikäli yhdistelmärahaston sijoitukset tehdään pääasiassa toisiin sijoitusrahastoihin, heijastuu sijoituskohteiden aktiiviriski myös yhdistelmärahaston aktiiviriskissä.

Yhdistelmärahastojen korkosijoituksiin liittyy *korkoriskiä* ja *luottoriskiä*.

Yhdistelmärahaston osakesijoituksiin liittyy *osakemarkkinoiden riski*.

Rahastojen sijoitusten luottoluokitukset

Lyhyen aikavälin luottoluokitukset

Investment Grade

S&P	Moody's	Fitch
A-1	P-1	F1

Tämä on lyhytaikaisten lainojen korkein luottoluokitus. Kyky maksaa korko ja pääoma takaisin on vahva. Tässä luokassa joihinkin lainoihin liittyvä plus-merkki (+) kertoo, että velallisen kyky selviytyä näihin lainoihin liittyvistä taloudellisista sitoumuksistaan on erittäin vahva.

A-2	P-2	F2
-----	-----	----

Tähän ryhmään kuuluvat lainat reagoivat olosuhteiden ja taloudellisen tilanteen muutoksista johtuviin negatiivisiin vaikutuksiin hieman herkemmin kuin ylemmän luokituksen saaneet lainat. Kyky maksaa korko ja pääoma takaisin on tyydyttävä.

A-3	P-3	F3
-----	-----	----

Tähän luokkaan kuuluvien lainojen kohdalla kyky maksaa korko ja pääoma takaisin arvioidaan riittäväksi. Taloudellisen tilanteen heikkeneminen tai olosuhteiden muutokset heikentävät takaisinmaksukykyä kuitenkin todennäköisemmin kuin ylemmissä luokissa.

High Yield B	Not prime	B
--------------	-----------	---

NORDEA FUNDS OY

Keskuskatu 3 A, 00020 NORDEA, Helsinki

www.nordea.fi/rahasto

Puhelin (09) 1651

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Lyhytaikaisen lainan luottoluokitus B tai "Not prime" tarkoittaa, että lainaan liittyy huomattavan suuria epävarmuustekijöitä.

C	Not prime	C
---	-----------	---

Luottoluokitus C tarkoittaa, että laina on vaarassa jäädä maksamatta ja että velallisen kyky täyttää taloudelliset velvoitteensa riippuu liiketoiminnan, yrityksen talouden ja yleisen taloudellisen tilanteen myönteisestä kehityksestä.

D	Not prime	D
---	-----------	---

Luottoluokitus D tarkoittaa, että korko ja/tai pääoma on maksamatta.

Pitkän aikavälin luottoluokitukset

Investment Grade

S&P	Moody's	Fitch
AAA	Aaa	AAA

AAA tai Aaa on paras mahdollinen luottoluokitus. Kyky maksaa korko ja pääoma takaisin on vahva.

AA	Aa	AA
----	----	----

Luottoluokitus AA tai Aa tarkoittaa, että kyky maksaa korko ja pääoma takaisin on hyvin vahva.

A	A	A
---	---	---

Luottoluokitus A tarkoittaa, että kyky maksaa korko ja pääoma takaisin on vahva. Laina reagoi kuitenkin olosuhteiden ja taloudellisen tilanteen heikkenemiseen hieman herkemmin kuin ylemmän luokituksen saaneet lainat.

BBB	Baa	BBB
-----	-----	-----

Luottoluokitus BBB tai Baa tarkoittaa, että kyky maksaa korko ja pääoma takaisin katsotaan riittäväksi. Taloudellisen tilanteen heikkeneminen tai olosuhteiden muutokset heikentävät tässä luokassa kykyä maksaa korko ja pääoma takaisin kuitenkin todennäköisemmin kuin ylemmissä luokissa.

High Yield

BB	Ba	BB
B	B	C
CCC	Caa	CC
CC	Ca	
C		

Näihin luokkiin kuuluvia lainoja pidetään kaiken kaikkiaan varsin epävarmoina. BB- ja Ba-luokituksiin liittyy vähiten ja CC- ja Ca-luokituksiin eniten epävarmuutta. Näissä lainoissa on todennäköisesti myös laadullisia ja suojaavia ominaisuuksia, mutta epävarmuustekijät tai olosuhteiden heikkenemiseen liittyvät riskit ovat niitä vielä merkittävämmät.

D	C	DDD
		DD
		D

Luottoluokitus D tai C tarkoittaa, että korko ja/tai pääoma on maksamatta.

Rahastojen käyttämät vertailuindeksit

Vertailuindeksi on indeksi, johon sijoitusrahaston tuottoa verrataan. Rahaston tavoite on yleensä ylittää vertailuindeksin tuotto. Vertailuindeksi pyritään valitsemaan siten, että se kuvaa mahdollisimman hyvin rahaston sijoitusuniversumia ja sijoitusrajoituksia. Vertailuindeksiksi pyritään valitsemaan indeksi, johon on laskettu sekä sijoituskohteiden arvonnousu että osingot tai kuponkituotot. Rahaston sijoitustoiminnan aktiivisuudesta riippuu, kuinka paljon rahaston tuotto poikkeaa vertailuindeksin tuotosta.

Esimerkiksi Suomi-rahaston vertailuindeksi on painorajoitettu OMX Helsinki CAP GTR -tuottoindeksi, joka kuvaa Suomen osake-markkinoiden keskimääräistä kurssikehitystä osingot mukaan lukien.

Kaikilla rahastoilla ei ole vertailuindeksiä, vaan niiden sijoitustoiminnan tavoite ilmoitetaan muuten.

Nordean käyttämät sijoitusprosessit

Global Diversified Equities

Global Diversified Equities -osakesijoitusprosessin tavoitteena on hyvä suhteellinen tuotto kaikissa markkinatilanteissa riippumatta siitä, minkä tyyppiset osakkeet – esim. arvo-/ kasvuosakkeet, pienet/ suuret yritykset – ovat kulloinkin markkinoilla suosiossa. Prosessissa yhdistellään erilaisia osakemarkkinoiden lisätuoton lähteitä: ydinsalkkuun valitaan osakkeet yritysten taloudellisten perusteiden sekä osakkeen arvostustason ja matalan riskin perusteella. Lopulliseen salkun koostumukseen vaikuttavat vielä aktiivinen näkemys markkinatilanteesta sekä allokaatiopainotukset.

Fundamental Equities

Fundamental Equities -osakesijoitusprosessin perustana on yksittäisiin yhtiöihin ja toimialoihin kohdistuva määrällinen ja laadullinen tutkimus. Tarkoituksena on syvällisesti kartoittaa toimialojen ja yritysten mahdollisuudet lisäarvon tuottamiseen. Tavoitteena on tunnistaa yhtiöt, jotka tarjoavat parhaan kasvupotentiaalin. Lisäksi markkinoiden toiminnan ymmärtämisellä on keskeinen osa sijoitusprosessissa. Salkunhoidossa käytetäänkin hyväksi sijoittajien käytäytymistä selittävää tutkimusta.

International Focus

International Focus -sijoitusprosessi perustuu ainutlaatuisen lähestymistapaan sijoituskohteen valinnassa. Prosessin perustana ovat maailmanlaajuiset rakenteelliset muutokset (esim. globalisaatio), joiden pohjalta pyritään tunnistamaan ja tarkoin määrittelemään teemat, jotka sitten ohjaavat salkunhoitajat valitsemaan ne toimialat ja yhtiöt, joiden tuloksenmuodostuksessa tällä teemalla on tärkeä osa.

Stable Equities

Stable Equities -osakesijoitusprosessi suosii sellaisten yhtiöiden osakkeita, joiden tuotto- ja kurssikehitys on vakaa ja arvostus kohtuullinen. Tyypillisesti sijoituskohteiksi valikoituu yrityksiä, joiden tuuloskasvu on vakaa, osingonjakopolitiikka houkutteleva ja kassavirta vahva.

Value

Value-osakesijoitusprosessi keskittyy arvo-osakkeisiin/-yhtiöihin. Arvosijoittamisessa sijoituskohteeksi pyritään valitsemaan yhtiöitä/osakkeita, jotka on aliarvostettu eli alihinnoiteltu suhteessa sekä kirja-arvoon (oma pääoma per osake) että tuloksenteokkykyyn ja joiden rahoitusasema on vahva ja tulevaisuudennäkymät hyvät.

Vastuullinen sijoittaminen

Nordea ottaa huomioon yhteiskunnalliset sekä hyvään hallintotapaan ja ympäristöön liittyvät näkökohdat useissa tuotteissaan ja palveluissaan, ja näin myös rahastoissa.

Nordean sijoitusrahastot ovat soveltaneet vastuullisen sijoittamisen periaatteita (Responsible Investment, RI) kaikissa Pohjoismaissa marraskuusta 2007 lähtien.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Nordea-konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (United Nations Principles for Responsible Investment, UNPRI). Ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat otettiin näin osaksi rahastojen sijoitustoimintaa.

Nordea on yksi ensimmäisistä suurista pohjoismaisista pankeista, jotka ovat ryhtyneet käsittelemään yritysten eettisiin toimintatapoihin liittyviä kysymyksiä. Kaikissa Nordea-rahastoissa sovelletaan vastuullisen sijoittamisen periaatteita YK:n asettamien, yhteiskunta- ja ympäristövastuuta sekä omistajaohjausta koskevien perusvaatimusten mukaisesti. Rahastojen sijoitukset tarkistetaan kahdesti vuodessa käyttäen niin kutsuttua normiperusteista seulontamenetelmää.

Tiettyjen rahastojen salkunhoidossa vastuullisessa sijoittamisessa on siirrytty toiselle tasolle, sillä rahastojen sijoituskohteiden valintaprosessissa on lisäksi otettu käyttöön toimialakohtaiset seulontakriteerit.

Tietoja tiettyjen rahastojen erityispiirteistä Tehokkaan salkunhoidon menetelmät

– takaisinostosopimukset

Rahasto voi tehdä arvopapereiden ostoa ja myyntiä koskevia väliaikaisia takaisinostosopimuksia, joiden ehtojen mukaan myyjällä on oikeus tai velvollisuus ostaa myyty arvopaperit ostajalta takaisin sopimuksessa määriteltyyn hintaan ja sovittuna päivänä. Rahasto voi olla takaisinostotapahtumassa tai toistuvassa takaisinostojen sarjassa joko ostaja tai myyjä.

Takaisinostosopimuksiin liittyvät riskit

Rahaston sopimuksen tekohetkellä voimassa olevien tavoitteiden toteutumista ei voida taata. Takaisinostosopimuksista voi aiheutua rahastolle samankaltaisia riskejä kuin johdannaisista. Jos takaisinostosopimuksen vastapuoli ei pysty suoriutumaan velvoitteistaan, sopimuksen kohteena olevan arvopaperin myynnistä voi syntyä tappio, jos myynnin tuotot ja arvopaperille kertynyt korko ovat yhteensä pienemmät kuin takaisinostosopimuksessa sovittu myyntihinta (mukaan lukien korko). Lisäksi jos vastapuoli asetetaan konkurssiin tai siitä tulee maksukyvytön, sopimuksen kohteena olevan arvopaperin myynti voi viivästyä ja siitä voi aiheutua kuluja tai rahasto voi menettää pääoman ja koron.

Nordea pyrkii lieventämään takaisinostosopimuksiin liittyviä riskejä noudattamalla seuraavia sääntöjä:

- 1) Rahasto ei saa ostaa tai myydä arvopapereita takaisinostosopimuksen perusteella, ellei vastapuolena ole tällaiseen toimintaan erikoistunut ensiluokkainen rahoituslaitos.
- 2) Rahasto ei saa myydä sopimuksen kohteena olevia arvopapereita takaisinostosopimuksen voimassaoloaikana ennen kuin vastapuoli on käyttänyt oikeuttaan näiden arvopaperien takaisinostoon tai takaisinostoaika on kulunut umpeen.
- 3) Rahaston on varmistettava, että tekemistään takaisinostosopimuksista huolimatta se pystyy milloin tahansa täyttämään lunastusveloitteensa.

– arvopapereiden lainaksianto

Tietyt tässä rahastoestitteessä mukana olevat rahastot voivat harjoittaa arvopapereiden lainaksiantotoimintaa JPMorganin* kanssa.

*JPMorgan Chase Bank, National Association, Lontoon sivuliike, Englanti (JPM).

Arvopapereiden lainaksiantosopimukset ovat maailmanlaajuisesti hyväksytty käytäntö ja alfan tuottamiseen käytetty sijoitusväline, jonka tarkoituksena on edistää tehokasta salkunhoitoa sijoitusrahastoissa.

JPM toimii asiamiehenä eli välittäjänä rahastojen ja niiden tahojen välillä, jotka ottavat lainaksi rahastojen arvopapereita. Rahasto antaa lainaksi arvopapereita, ja samalla se saa lainaajalta kuukausittain palkki-

on. Rahasto pyrkii lainaussovimusten käytöllä parantamaan rahaston kehitystä.

Riskit

Lainaja antaa vakuudeksi hyvän luottoluokituksen saaneiden valtioiden lainoja. Vakuudeksi annettujen arvopapereiden tulee olla laadultaan riittävät, jotta ne kattavat takaisinoston aiheuttamat kulut siinä tapauksessa, että lainaja menee konkurssiin. JPM:llä on täysimääräinen korvausvelvollisuus, mikäli lainaja menee konkurssiin.

Jotta mahdollisia eturistiriitatilanteita voidaan välttää, JPM voi ainoastaan toimia asiamiehenä eikä se voi tehdä lainaksiantosopimuksia rahaston kanssa.

Raportointi

Rahastot saavat arvopapereiden lainaksiannon toimeksiannoista tuotteita, joista vähennetään lainaksiantotoimintaan liittyvät kulut. Kulut ja kautuvat ulkopuoliselle arvopapereiden lainaksiantoasiamiehelle maksettaviin palkkioihin sekä Nordean sisäisiin kuluihin. Lisätietoja rahastokohtaisista kuluista ja lainaussovimusten osapuolista on saatavilla rahaston vuosikertomuksesta ja puolivuotiskatsauksesta.

Aktiivisesti hoidetut pörssinoteeratut UCITS ETF -rahastot (Exchange-Traded Funds, UCITS ETFs)

Sijoitusrahastot Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF ja Nordea Stable Equities UCITS ETF.

Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF

Rahastoa hoidetaan aktiivisesti käyttäen Global Diversified Equities -sijoitusprosessia, joka hyödyntää osakepöimintää ja sijoitusten painotusta eri toimialojen välillä.

Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti kehittyvillä markkinoilla kotipaikan omaavien yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten osaketalletustodistuksiin. Sijoitukset painottuvat Aasian, Afrikan, Itä-Euroopan, Latinalaisen Amerikan ja Lähi-idän markkinoille. Rahasto voi lisäksi sijoittaa enintään 10 % rahaston varoista maailmanlaajuisesti kehittyneillä markkinoilla kotipaikan omaavien yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Rahaston vertailuindeksi on MSCI Emerging Markets Free NTR -tuotoindeksi (osingot mukana verojen jälkeen). Rahasto-osuuden arvonnkehitys voi poiketa vertailuindeksistä merkittävästi aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Nordea Stable Equities UCITS ETF

Rahastoa hoidetaan aktiivisesti käyttäen Stable Equities -sijoitusprosessia, jolla pyritään etsimään yhtiöt, joilla on vakaa tuotto ja maltillinen arvostus. Prosessi keskittyy yhtiöihin, joilla on muun muassa vakaa tuloskehitys, osinko ja kassavirta. Sijoitusprosessissa otetaan huomioon myös valuutariskin suojaaminen.

Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten osaketalletustodistuksiin.

Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia saavuttaakseen lisätuottoja ja tehostaakseen riskienhallintaa.

Rahasto on aktiivisesti hoidettu pörssinoteerattu rahasto, ja sillä ei ole vertailuindeksiä.

Kaupankäynnin kuvaus

Rahastojen osuudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq OMX Helsingin ja Tukholman pörseissä, joissa rahasto-osuuksilla voi käydä kauppaa kuten osakkeella. Rahaston markkinatakaajina toimivat Nordea Pankki Suomi Oyj, Markets, Nordea Bank AB (publ) sekä Nordea Bank Danmark A/S.

Rahasto-osuudet ovat arvo-osuusmuotoisia. Euroclear Finland Oy ylläpitää rahastojen osuudenomistajaluetteloa. Pörssikaupankäyntiä varten sijoittajan tulee avata arvo-osuustili.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoosite.

Rahasto-osuuksia voi ostaa ja myydä arvopaperivälittäjien kuten pankkien tai sijoituspalveluyritysten kautta. Arvopaperivälittäjille annettavassa toimeksiannossa on määriteltävä, minkä rahaston osuuksia, kuinka monta kappaletta ja mihin hintaan halutaan ostaa tai myydä. Toimeksianto voidaan tehdä päivän hintaan tai määrättyyn rajahintaan. Jos toimeksianto on annettu päivän hintaan, kaupat toteutetaan vallitsevaan kurssitasoon. Jos ostotoimeksiannolle on asetettu rajahinta, kaupat voidaan tehdä joko rajahinnalla tai sitä alemmalla hinnalla. Vastaavasti myyntitoimeksiannossa kaupat voidaan tehdä asetetulla rajahinnalla tai sitä korkeammalla hinnalla.

Nasdaq OMX Helsingissä noteerattavilla rahasto-osuuksilla voidaan käydä kauppaa suomalaisina pörssikaupankäyntipäivinä klo 10.30–18.25 Suomen aikaa. Nasdaq OMX Tukholmassa noteerattavilla rahasto-osuuksilla voidaan käydä kauppaa klo 9.30–17.25 Ruotsin aikaa sellaisina päivinä, jotka ovat Suomessa ja Ruotsissa pörssikaupankäyntipäiviä huolimatta siitä, toimiiko rahaston päämarkkinapaikka normaalisti vai onko se pankkivapaan takia suljettu.

Rahaston pörssikaupankäynti on keskeytetty niinä pörssikaupankäyntipäivinä, joina rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaan ja ennalta-arvaamattoman markkinatilanteen tai muutoin poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi määrittää.

Vaikka omistusoikeus rahasto-osuuksiin siirtyy kaupantekohetkellä, omistusluetteloissa tiedot näkyvät vasta selvitysmenettelyn jälkeen. Kaupanselvittely kestää yleensä kolme pankkipäivää. Rahasto-osuuksia vastaavat arvo-osuudet eivät siirry arvo-osuustililtä toiselle automaattisesti kaupantekohetkellä, vaan kaupat selvitetään arvopaperikeskuksessa.

Rahasto-osuuden arvon määräytyminen pörssikaupankäynnissä

Rahastoyhtiö laskee rahastoille osuuden suuntaa-antavaa nettovarallisuuseräpäivän aikana vähintään kolme kertaa, noin kello 10.30, 14.00 ja 18.15 Suomen aikaa. Tämän lisäksi suuntaa-antavaa nettovarallisuuseräpäivää voidaan markkinatilanteesta riippuen laskea pörssin aukioloaikoina myös muina ajankohtina. Viimeisin suuntaa-antava nettovarallisuuserä julkaistaan Rahastoyhtiön internet-sivuilla Suomessa osoitteessa www.nordea.fi/rahasto ja Ruotsissa osoitteessa www.nordea.se/fonder.

Rahasto-osuuden suuntaa-antava nettovarallisuuserä lasketaan arvostamalla rahaston varat suuntaa-antavan nettovarallisuuserän laskentahetken mukaiseen markkina-arvoon. Rahaston sijoitusten arvostaminen suuntaa-antavassa nettovarallisuuserässä tapahtuu rahaston sääntöjen 11 §:n mukaisesti pois lukien arvostusajankohta. Poikkeuksia ovat päivät, jolloin rahaston käyttämä markkinapaikka on suljettu. Tällöin suuntaa-antava nettovarallisuuserä jäljittelee suljetun markkinan muutoksia käyttämällä futuureja tai muita markkinainstrumentteja. Rahasto-osuuden virallinen arvo ja suuntaa-antava nettovarallisuuserä voivat siten poiketa toisistaan huomattavasti tällaisina päivinä.

Lisätietoja ulkomaisista pankkivapaista on saatavilla internetistä osoitteesta www.nordea.fi/rahasto. Suuntaa-antava nettovarallisuuserä ei ota huomioon myöskään rahaston sääntöjen 5 §:n mukaisia rahaston varoista maksettavia korvauksia.

Rahasto-osuuden arvo pörssissä muodostuu suuntaa-antavasta nettovarallisuuserästä sekä spreadista (spread=myynti- ja ostokurssin erotus).

Rahasto-osuuksien lunastusmenettely poikkeuksellisessa tilanteessa

Jälkimmäisillä ostettuja pörssinoteeratun rahaston osuuksia ei yleensä voi myydä suoraan takaisin pörssinoteeratulle rahastolle. Sijoittajan on ostettava ja myytävä osuuksia jälkimmäisillä välittäjän välityksellä, mistä voidaan periä palkkio. Sijoittaja saattaa myös joutua maksamaan senhetkistä virallista rahasto-osuuden arvoa enemmän ostaessaan osuuksia tai saada senhetkistä virallista rahasto-osuuden arvoa vähemmän myydessään niitä.

Mikäli rahasto-osuudelle ei ole annettu osto- tai myyntitarjousta pörssi-kaupankäyntipäivänä Suomen aikaa ennen klo 16.00 (Ruotsissa ennen 15.00 Ruotsin aikaa), tai osuudenomistajien etu sitä erityisestä syystä edellyttää, on osuudenomistajalla oikeus lunastaa rahasto-osuutensa tarvittaessa suoraan rahastoyhtiöstä toimeksiantopäivänä myöhemmin laskettavaan rahasto-osuuden viralliseen arvoon.

Jos lunastustoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä ennen kello seitsemätoista (17.00) Suomen aikaa, rahasto-osuuksien lunastus toteutetaan samana päivänä myöhemmin laskettavaan rahasto-osuuden viralliseen arvoon. Mikäli lunastustoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä kello seitsemätoista (17.00) Suomen aikaa tai sen jälkeen, toteutetaan lunastus seuraavana pörssikaupankäyntipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden viralliseen arvoon.

Lunastusmenettely poikkeustilanteessa ei eroa normaalista myyntitoimeksiannosta. Sijoittaja jättää myyntitoimeksiannon päivän hintaan pörssin hyväksymälle arvopaperivälittäjälle. Kauppa toteutetaan kuitenkin poikkeuksellisesti myöhemmin laskettavaan rahasto-osuuden viralliseen arvoon. Lunastuksesta aiheutuvat kulut ovat samat kuin normaalissa myyntitoimeksiannossa pois lukien markkinatakaajan spread, jota ei periä.

Rahastoyhtiö tiedottaa poikkeustilanteista internet-sivuillaan osoitteessa www.nordea.fi/rahasto sekä pörssi omilla verkkosivuillaan.

UCITS ETF:t ovat pörssinoteerattuja rahastoja, joiden jälkimmäisillä ostettuja osuuksia ei yleensä voi myydä suoraan takaisin pörssinoteeratulle rahastolle. Sijoittajan on ostettava ja myytävä osuuksia jälkimmäisillä välittäjän kuten pörssimeklarin välityksellä, mistä voidaan periä palkkio. Sijoittaja saattaa myös joutua maksamaan senhetkistä virallista osuudenarvoa enemmän ostaessaan osuuksia tai saada senhetkistä virallista osuudenarvoa vähemmän myydessään niitä.

Pörssinoteerattujen rahastojen sijoitukset

Rahastoyhtiö julkaisee tietoa pörssinoteerattujen rahastojen sijoituksista Rahastot Nyt -palvelussa osoitteessa www.nordea.fi/rahasto ja www.nordea.se/fonder. Tiedot julkaistaan vähintään kuukauden viiveellä.

UCITS ETF-rahastot julkisen kaupankäynnin kohteena pörssissä Ruotsissa

ETF-rahastojen osuudet, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena pörssissä Ruotsissa, ovat mukana Yhtiön* rekisterissä, jota pitää Ruotsissa arvopaperikeskus (central securities depository, CSD) eli Euroclear Sweden AB tai sen seuraaja, jonka Yhtiö on hyväksynyt (the "CSD" tai "Euroclear Sweden").

Euroclear Sweden ylläpitää tietokantaa ETF-rahastojen osuuksista, minkä tarkoituksena on ainoastaan tehdä mahdolliseksi niiden ETF-rahastojen osuuksien kauppojen selvittely ja kirjaukset, jotka ilman osuustodistusta on viety arvo-osuusjärjestelmään, jota Euroclear Sweden hallinnoi todellisten tilinhaltijoiden tai omistajien puolesta.

* Nordea Funds Oy

Euroclear Sweden, joka on Euroclear-konsernin tytäryhtiö, on saanut toimiluvan Ruotsin Finansinspektionenilta, joka myös valvoo sitä. Euroclear Sweden voi toimia arvopaperikeskuksena ruotsalaisen arvopaperoiden arvo-osuustileistä annetun lain (1998:1497) mukaisesti sekä toimia kauppojen selvittelyorganisaationa ruotsalaisessa arvopaperimarkkina-alueella (2007:528) tarkoitettulla tavalla.

ETF-rahastojen omistustietojen ylläpito perustuu arvo-osuustileihin, ja kaikki ETF-rahasto-osuuksiin liittyvät toimeksiannot kuten liikkeeseenlasku, myynti ja omistuksen siirto, panttausjärjestelyt ja muu käyttö ja lunastus, toteutetaan rekisteröimällä tapahtumat tietokonepohjaiseen arvo-osuusjärjestelmään ruotsalaisen arvopaperoiden arvo-osuustileistä annetun lain (1998:1497) mukaisella tavalla tai jokin muun ruotsalaisen lain ja säädösten perusteella ja käyttäen toimintatapoja, joita sovelletaan Euroclear Swedeniin ja/tai jotka Euroclear Sweden on laatinut (the "CSD Rules"). Jotta edellä mainitut rahastotapahtumat ovat mahdollisia, rahasto-osuuksien omistajan tulee avata arvo-osuus-tili

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

luottolaitoksessa tai sellaisessa arvopaperiyhtiössä, joka toimii tilin-
hoitajayhteisönä Euroclearin kanssa.

ETF-rahastojen omistuksien, jotka ovat Euroclearin rekisterissä, voi-
daan katsoa olevan siirtokelpoisia instrumentteja, ja ruotsalaisen lain-
säännön mukaan niitä eivät koske vapaata siirtokelpoisuutta koske-
vat rajoitukset. Niiden rahasto-osuuksien osalta, jotka on merkitty Eu-
roclear Swedenin ylläpitämään rekisteriin, ei paikallisesti eikä muualla-
kaan lasketa liikkeeseen paperimuodossa olevaa osuustodistusta

Jokaisen henkilön, joka on merkitty rekisteriin, jota ylläpitää Euroclear
Sweden tai sen seuraaja, jonka Yhtiö on hyväksynyt, katsotaan olevan
tämän yksittäisen arvopaperin omistaja, ja sekä Yhtiö että asiamiehet
pitävät henkilöä tämän tietyn arvopaperin omistajana kaikkiin tarkoi-
tuksiin.

Yhtiöllä on oikeus saada CDS:ltä ETF-rahasto-osuuksiin liittyviä tieto-
ja.

Indeksejä jäljittelevät rahastot

Nordea Suomi Indeksirahasto

Jäljiteltävä indeksi on OMX Helsinki Benchmark CAP GTR.

Tarkempia tietoja indeksistä ja sen koostumuksesta on saatavilla
osoitteessa www.nasdaqomxnordic.com.

Rahasto sijoittaa kaikkiin jäljiteltävän indeksin yhtiöihin. Osakeindeksi-
futuuriin käyttö on mahdollista salkunhoidon tehostamiseksi.

Odotettu aktiiviriski (tracking error) on alle 0,5 prosenttia.

Muun muassa hallinnointipalkkio, tapahtumakulut, verot, merkinnät ja
lunastukset, indeksin tasapainotus ja osinkojen uudelleensijoitukset
voivat vaikuttaa rahaston mahdollisuuksiin jäljitellä indeksiä.

Tarkempia tietoja tasapainotusväleistä on saatavilla osoitteessa
www.nasdaqomxnordic.com. Tasapainotuksen kustannusvaikutukset
ovat pienet.

Nordea Eurooppa Indeksirahasto

Jäljiteltävä indeksi on MSCI Europe NTR.

Tarkempia tietoja indeksistä ja sen koostumuksesta on saatavilla
osoitteessa www.msci.com.

Rahasto sijoittaa osaan jäljiteltävän indeksin yhtiöistä. Rahasto hallit-
see kuluja ja likviditeettiä sijoittamalla parhaaseen mahdolliseen yhdis-
telmään vertailuindeksiin yhtiöitä. Osakeindeksifutuuriin käyttö on mahdollista salkunhoidon
tehostamiseksi.

Odotettu aktiiviriski (tracking error) on alle 0,5 prosenttia.

Muun muassa hallinnointipalkkio, tapahtumakulut, verot, merkinnät ja
lunastukset, indeksin tasapainotus ja osinkojen uudelleensijoitukset
voivat vaikuttaa rahaston mahdollisuuksiin jäljitellä indeksiä.

Tarkempia tietoja tasapainotusväleistä on saatavilla osoitteessa
www.msci.com. Tasapainotuksen kustannusvaikutukset ovat pienet.

Nordea Maailma Indeksirahasto

Jäljiteltävä indeksi on MSCI World NTR.

Tarkempia tietoja indeksistä ja sen koostumuksesta on saatavilla
osoitteessa www.msci.com.

Rahasto sijoittaa osaan jäljiteltävän indeksin yhtiöistä. Rahasto hallit-
see kuluja ja likviditeettiä sijoittamalla parhaaseen mahdolliseen yhdis-
telmään vertailuindeksiin yhtiöitä. Osakeindeksifutuuriin käyttö on
mahdollista salkunhoidon tehostamiseksi.

Odotettu aktiiviriski (tracking error) on alle 0,5 prosenttia.

Muun muassa hallinnointipalkkio, kaupankäyntikulut, verot, merkinnät
ja lunastukset, indeksin tasapainotus ja osinkojen uudelleensijoitukset
voivat vaikuttaa rahaston mahdollisuuksiin jäljitellä indeksiä.

– syöttö-/kohderahasto-rakenne

Syöttörahasto Sijoitusrahasto Nordea Intia

Sijoitusrahasto Nordea Intia on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttö-
rahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Nor-
dea 1 – Indian Equity Fund -nimiseen luxemburgilaiseen kohderahas-
toon ja sen Y-osuussarjaan. Syöttörahaston tavoitteena on kohdera-
hastoon sijoittamalla tuottaa sijoitetuille varoille arvonnousua pitkällä
aikavälillä.

Kohderahasto sijoittaa vähintään 67 % nettovaroistaan Intiaan rekiste-
roityjen tai siellä liiketoimintaa pääasiassa harjoittavien yhtiöiden osak-
keisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten osuuskuuntaosuuk-
siin ja osaketalletustodistuksiin.

Enintään 33 % kohderahaston nettovaroista voidaan sijoittaa Intiaan
tai muualle rekisteröityjen lainansaajien liikkeeseen laskemiin, eri va-
luutoissa noteerattaviin joukkovelkakirjoihin, näihin kohdistuviin war-
rantteihin ja muihin korkotuotteisiin, sekä osakkeisiin ja muihin osa-
kesidonnaisiin arvopapereihin.

Syöttörahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen sii-
tä, miten suuri on käteisvarojen osuus syöttörahaston arvosta (enin-
tään 15 %). Syöttörahasto ei käytä jatkossa johdannaisia.

Sijoittajan on hyvä ottaa huomioon toimeksiantoa antaessaan, että
merkintä-, lunastus- ja vaihtotoimeksiantoja voi tehdä kaikkina suoma-
laisina pankkipäivinä, mutta ne toteutetaan vain sellaisina pankkipäivi-
nä, jolloin pankit ovat avoinna sekä Suomessa että Luxemburgissa ja
jolloin molempien rahastojen arvot lasketaan.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Nordea 1, SICAV on Luxemburgin suurherttuakunnan lakien mukaan
perustettu vaihtuvapääomainen yhteissijoitusyhtiö (Société d'Investis-
sement à Capital variable, SICAV/ Undertaking for Collective Invest-
ments in Transferable Securities, UCITS).

Yhteissijoitusyhtiön hallitus on valinnut hallinnoivaksi rahastoyhtiök-
si ja salkunhoitajaksi Nordea Investment Funds S.A.:n, minkä Luxem-
burgin rahoitustarkastus on rekisteröinyt. Nordea Investment Funds
S.A. on valinnut Nordea 1 – Indian Equity -rahaston sijoitustoiminnan
neuvoantajaksi intialaisen ICICI Prudential Asset Management Com-
pany Ltd.:n

Rahastoyhtiön hallitus on nimittänyt Nordea Bank S.A.:n säilytysyhtei-
söksi.

Tilintarkastajana toimii KPMG Audit S.a.r.l., Luxemburg.

Kohderahasto Nordea 1 – Indian Equity Fund

Nordea 1 – Indian Equity Fund -kohderahasto on Luxemburgiin rekis-
teröidyn Nordea 1, SICAV -yhteissijoitusyhtiön alarahasto. Nordea 1
– Indian Equity Fund -rahaston tavoitteena on sijoittajan pääoman säi-
lyttäminen ja riittävän tuoton tarjoaminen sijoittajalle pitkällä aikavälillä.

Kohderahasto sijoittaa vähintään 67 % nettovaroistaan Intiaan rekiste-
roityjen tai siellä liiketoimintaa pääasiassa harjoittavien yhtiöiden osak-
keisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten osuuskuuntaosuuk-
siin, muihin osuustodistuksiin (osakkeet ja osakeoikeudet), osinkoon
oikeuttaviin todistuksiin, osakkeisiin liittyviin warrantteihin ja Participa-
tory Notes -velkakirjoihin (P-Notes) sekä osakeoikeuksiin.

Enintään 33 % kohderahaston nettovaroista voidaan sijoittaa Intiaan
tai muualle rekisteröityjen lainansaajien liikkeeseen laskemiin joukko-
velkakirjoihin, näihin kohdistuviin warrantteihin ja muihin korkotuottei-
siin, jotka noteerataan eri valuuttoina, sekä osakkeisiin ja muihin osa-
kesidonnaisiin arvopapereihin. Rahasto hyödyntää kaikkia käytettävissä

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

sä olevia lisätuoton lähteitä, muun muassa osakepöimintää ja omaisuuslajihajautusta.

Kohderahaston avaintietoesitteen mukainen riskiluokka on 7. Tämä tarkoittaa, että rahaston osuuskien arvonkehitykseen liittyy suuri riski. Kehittyvien ja kehitysmaiden markkinoiden juridinen ja hallinnollinen infrastruktuuri kehittyi koko ajan, mutta paikallisiin markkinaosapuoliin ja niiden ulkomaisiin vastapuoliin liittyy yhä paljon juridisia epävarmuustekijöitä.

Joihinkin markkinoihin liittyy korkea riski, ja tällaisia riskejä ovat muun muassa poliittiset ja taloudelliset riskit, lainsäädäntöön liittyvät riskit, kirjanpitosäännökset, osakkeenomistajien puuttuva tai puutteellinen suoja, markkina- ja selvitysriskit, epäselvät verotussäännökset, suoriusriski ja vastapuoleen liittyvä riski sekä epäselvät hallintarekisteröintikäytännöt. Myös valuuttakurssit voivat heilahdella huomattavasti ja jonkin valuutan vaihtokelpoisuus voidaan peruuttaa.

Mikäli kohderahastossa merkintä-, lunastus- tai vaihtotoimeksiantojen määrä ylittää 10 % rahaston arvosta, kohderahaston sääntöjen mukaan on mahdollista viivästyttää joko osan tai kaikkien merkintä-, lunastus- tai vaihtotoimeksiantojen toteuttamista enintään 8:lla kohderahaston arvonlaskentapäivällä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteista www.nordea.lu/funds ja www.nordea.fi/rahasto.

Syöttö- ja kohderahastoa hallinnoivien rahastoyhtiöiden välinen sopimus

Syöttö- ja kohderahastoa hoitavat rahastoyhtiöt ovat keskinäisessä, tietojen saantia koskevassa sopimuksessaan sopineet niistä menettelyistä, joilla varmistetaan, miten ja milloin kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö toimittaa syöttörahastoa hallinnoivalle rahastoyhtiölle kohderahastoa koskevat tiedot ja asiakirjat, joita tarvitaan sijoitusrahastolaisissa säädettyjen vaatimusten täyttämiseksi.

Sopimuksessa sovitaan muun muassa syöttörahaston sijoitustoiminnan perusedellytyksistä, merkintä- ja lunastustoimeksiantoihin liittyvistä järjestelyistä, merkintä- ja lunastustoimeksiantoihin vaikuttavista erityisistä tapahtumista, niin sanottujen pysyvien järjestelyjen muutoksista (esimerkiksi kohderahaston perustamisasiakirjamuutokset, avaintietoesite- ja rahastoestitemuutokset, kohderahastoa koskevat uudelleenjärjestelyt, säilytysyhteisön, tilintarkastajan vaihto) sekä sopimukseen sovellettavasta laista.

Sopimus on osuudenomistajien pyynnöstä saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä.

Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut, ja syöttörahaston ja kohderahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston vuoden aikana veloittamat maksut eli juoksevat kulut ovat 1,86 %. Kulut perustuvat vuoden 2011 tietoihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Kohderahasto on aloittanut toimintansa 5.7.2012, ja kohderahaston vuoden aikana juoksevat kulut ovat arviolta 0,29 % vuositasona.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston Y-osuussarjaan, jossa ei ole hallinnointipalkkiota. Syöttörahaston varojen sijoittamisesta kohderahastoon ei aiheudu muita kuluja, sillä Nordea Funds Oy maksaa kohderahaston juoksevat kulut syöttörahaston puolesta.

Syöttörahasto Sijoitusrahasto Nordea Kiina alkaen 29.11.2013

Sijoitusrahasto Nordea Kiina on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Nordea 1 – Chinese Equity Fund -nimiseen luxemburgilaiseen kohderahastoon ja sen euro-, Ruotsin ja Norjan kruunu -määräiseen Y-osuussarjaan.

Syöttörahasto Nordea Kiina eroaa rahastojen rahastosta siten, että se sijoittaa yhteen rahastoon, kun taas rahastojen rahasto sijoittaa yleensä vähintään viiteen rahastoon.

Syöttörahaston tavoitteena on kohderahastoon sijoittamalla tuottaa sijoitetuille varoille arvonnousua pitkällä aikavälillä.

Kohderahasto sijoittaa vähintään 67 % nettovaroistaan Kiinaan, Hongkongiin ja Taiwaniin (Suur-Kiina) rekisteröityjen tai siellä liiketoimintaa pääasiassa harjoittavien yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin kuten osuuskuntaosuuksiin ja osaketalletustodistuksiin.

Enintään 33 % kohderahaston nettovaroista voidaan pitää käteisenä tai sijoittaa muihin arvopapereihin, kuten muualla kuin Suur-Kiinan alueella toimivien yhtiöiden osakkeisiin, joukkolainoihin ja muihin korkotuotteisiin.

Kohderahasto voi sijoittaa myös muiden rahastojen kautta. Enintään 10 % kohderahaston nettovaroista voidaan sijoittaa muihin, Suur-Kiinan alueelle sijoitaviin rahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin mukaan lukien pörssinoteeratut rahastot (ETF).

Syöttörahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri on käteisvarojen osuus syöttörahaston arvosta (enintään 15 %). Syöttörahasto ei käytä jatkossa johdannaisia.

Sijoittajan on hyvä ottaa huomioon toimeksiantoa antaessaan, että merkintä-, lunastus- ja vaihtotoimeksiantoja voi tehdä kaikkina suomalaisina pankkipäivinä, mutta ne toteutetaan vain sellaisina pankkipäivinä, jolloin pankit ovat avoinna sekä Suomessa että Luxemburgissa ja jolloin molempien rahastojen arvot lasketaan.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Nordea 1, SICAV on Luxemburgin suurherttuakunnan lakien mukaan perustettu vaihtuvapääomainen yhteissijoitusyritys (Société d'Investissement à Capital variable, SICAV/ Undertaking for Collective Investments in Transferable Securities, UCITS).

Yhteissijoitusyrityksen hallitus on valinnut hallinnoivaksi rahastoyhtiöksi ja salkunhoitajaksi Nordea Investment Funds S.A.:n, minkä Luxemburgin rahoitustarkastus on rekisteröinyt.

Rahastoyhtiön hallitus on nimittänyt Nordea Bank S.A.:n säilytysyhteisöksi.

Tilintarkastajana toimii KPMG Audit S.a.r.l., Luxemburg.

Kohderahasto Nordea 1 – Chinese Equity Fund

Nordea 1 – Chinese Equity Fund -kohderahasto on Luxemburgiin rekisteröidyn Nordea 1, SICAV -yhteissijoitusyrityksen alarahasto. Rahaston tavoitteena on sijoittajan pääoman arvonnousu pitkällä aikavälillä.

Kohderahasto sijoittaa vähintään 67 % nettovaroistaan Kiinaan, Hongkongiin ja Taiwaniin (Suur-Kiina) rekisteröityjen tai siellä liiketoimintaa pääasiassa harjoittavien yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin kuten osuuskuntaosuuksiin ja osaketalletustodistuksiin.

Enintään 33 % kohderahaston nettovaroista voidaan sijoittaa Suur-Kiinan alueelle tai muualle rekisteröityjen lainansaajien eri valuutoissa liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, sekä muiden kuin edellä mainittujen yhtiöiden osakkeisiin.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa enintään 10 % nettovaroistaan Suur-Kiinan alueelle ja esimerkiksi A-osakkeisiin sijoittavien, UCITS-direktiivin mukaisten rahastojen ja/tai muiden vaihtuvapääomaisten yhteissijoitusyritysten osuuksiin mukaan lukien pörssinoteeratut rahastot.

Rahasto hyödyntää kaikkia käytettävissä olevia lisätuoton lähteitä, muun muassa osakepöimintää ja omaisuuslajihajautusta.

Kohderahaston avaintietoesitteen mukainen riskiluokka on 6. Tämä tarkoittaa, että rahaston osuuskien arvonkehitykseen liittyy suuri riski. Kehittyvien ja kehitysmaiden markkinoiden juridinen ja hallinnollinen infrastruktuuri kehittyi koko ajan, mutta paikallisiin markkinaosapuoliin ja niiden ulkomaisiin vastapuoliin liittyy yhä paljon juridisia epävarmuustekijöitä.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Joihinkin markkinoihin liittyy korkea riski, ja tällaisia riskejä ovat muun muassa poliittiset ja taloudelliset riskit, lainsäädäntöön liittyvät riskit, kirjanpitosäännökset, osakkeenomistajien puuttuva tai puutteellinen suoja, markkina- ja selvitysriskit, epäselvät verotussäännökset, suoritusriski ja vastapuoleen liittyvä riski sekä epäselvät hallintarekisteröintikäytännöt. Myös valuuttakurssit voivat heilahdella huomattavasti ja jonkin valuutan vaihtokelpoisuus voidaan peruuttaa.

Mikäli kohderahastossa merkintä-, lunastus- tai vaihtotoimeksiantojen määrä ylittää 10 % rahaston arvosta, kohderahaston sääntöjen mukaan on mahdollista viivästyttää joko osan tai kaikkien merkintä-, lunastus- tai vaihtotoimeksiantojen toteuttamista enintään 8:lla kohderahaston arvonlaskentapäivällä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteista www.nordea.lu/funds ja www.nordea.fi/rahasto.

Syöttö- ja kohderahastoa hallinnoivien rahastoyhtiöiden välinen sopimus

Syöttö- ja kohderahastoa hoitavat rahastoyhtiöt ovat keskinäisessä, tietojen saantia koskevassa sopimuksessaan sopineet niistä menettelyistä, joilla varmistetaan, miten ja milloin kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö toimittaa syöttörahastoa hallinnoivalle rahastoyhtiölle kohderahastoa koskevat tiedot ja asiakirjat, joita tarvitaan sijoitusrahastolaissa säädettyjen vaatimusten täyttämiseksi.

Sopimuksessa sovitaan muun muassa syöttörahaston sijoitustoiminnan perusedellytyksistä, merkintä- ja lunastustoimeksiantoihin liittyvistä järjestelyistä, merkintä- ja lunastustoimeksiantoihin vaikuttavista erityisistä tapahtumista, niin sanottujen pysyvien järjestelyjen muutoksista (esimerkiksi kohderahaston perustamisasiakirjamuutokset, avaintietoesite- ja rahastoestitemuutokset, kohderahastoa koskevat uudelleenjärjestelyt, säilytysyhteisön, tilintarkastajan vaihto) sekä sopimukseen sovellettavasta laista.

Sopimus on osuudenomistajien pyynnöstä saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä.

Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut, ja syöttörahaston ja kohderahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston vuoden aikana veloittamat maksut eli juoksevat kulut ovat 1,88 %. Kulut perustuvat vuoden 2012 tietoihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Kohderahasto on aloittanut toimintansa 29.11.2013, ja kohderahaston juoksevat kulut ovat arviolta 0,10 % vuositasolla.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston Y-osuussarjaan, jossa ei ole hallinnointipalkkiota. Syöttörahaston varojen sijoittamisesta kohderahastoon ei aiheudu muita kuluja, sillä Nordea Funds Oy maksaa kohderahaston juoksevat kulut syöttörahaston puolesta.

Norjan markkinoille suunnatut syöttörahastot

Syöttörahasto Sijoitusrahasto Nordea Private Banking Likviditet

Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu syöttörahasto, joka sijoittaa vähintään 85 % varoistaan Verdipapirfondet Nordea Likviditet Pluss -nimiseen norjalaiseen sijoitusrahastoon (kohderahasto). Syöttörahaston tavoitteena on kohderahastoon sijoittamalla tuottaa sijoitetuille varoille arvonnousua pitkällä aikavälillä.

Kohderahasto sijoittaa varansa Norjan kruunu -määräisiin rahamarkkinavälineisiin ja joukkolainoihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika eli aika eräpäivään voi olla enintään yksi vuosi. Huomattava osa kohderahaston varoista sijoitetaan vaihtuvakorkoisiin (FRN, Floating Rate Notes) joukkolainoihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika on pidempi kuin yksi vuosi. Kohderahaston kaikkien sijoitusten painotettu keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika voi olla enintään 1,5 vuotta.

Kohderahaston sijoitukset on mukautettu norjalaisen vakavaraisuutta koskevan asetuksen vaatimuksiin (kapitaldekningsforskriften), minkä vuoksi rahaston varoja voidaan sijoittaa tämän asetuksen mukaisesti vain sellaisiin Norjan valtion, kuntien, rahoituslaitosten ja muiden taho-

jen liikkeeseen laskemiin rahoitusvälineisiin, joiden riskipaino on enintään 20 %, sekä Norjan valtion takaamiin rahoitusvälineisiin.

Kohderahaston varoista vähintään 80 % sijoitetaan norjalaisten tahojen liikkeeseen laskemiin rahoitusvälineisiin. Kohderahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Kohderahasto voi käyttää korkoterminisopimuksia ja koronvaihtosopimuksia.

Syöttörahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri on käteisvarojen osuus syöttörahaston arvosta (enintään 15 %). Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Syöttörahasto Sijoitusrahasto Nordea Private Banking Kort Obligasjon

Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu syöttörahasto, joka sijoittaa vähintään 85 % varoistaan Verdipapirfondet Nordea Likviditet Pensjon -nimiseen norjalaiseen sijoitusrahastoon (kohderahasto). Syöttörahaston tavoitteena on kohderahastoon sijoittamalla tuottaa sijoitetuille varoille arvonnousua pitkällä aikavälillä.

Kohderahasto sijoittaa varansa Norjan kruunu -määräisiin rahamarkkinavälineisiin ja joukkolainoihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika eli aika eräpäivään voi olla enintään yksi vuosi. Huomattava osa kohderahaston varoista sijoitetaan vaihtuvakorkoisiin (FRN, Floating Rate Notes) joukkolainoihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika on pidempi kuin yksi vuosi. Kohderahaston kaikkien sijoitusten painotettu keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika voi olla enintään 3,5 vuotta.

Kohderahaston sijoitukset on mukautettu norjalaisen vakavaraisuutta koskevan asetuksen vaatimuksiin (kapitaldekningsforskriften), minkä vuoksi kohderahaston varoja voidaan sijoittaa tämän asetuksen mukaisesti vain sellaisiin Norjan valtion, kuntien, rahoituslaitosten ja muiden tahojen liikkeeseen laskemiin rahoitusvälineisiin, joiden riskipaino on enintään 20 %, sekä Norjan valtion takaamiin rahoitusvälineisiin. Kohderahasto sijoittaa vähintään 80 % varoistaan norjalaisten tahojen liikkeeseen laskemiin rahoitusvälineisiin. Kohderahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Kohderahasto voi käyttää korkoterminisopimuksia ja koronvaihtosopimuksia. Syöttörahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri on käteisvarojen osuus syöttörahaston arvosta (enintään 15 %). Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Syöttörahasto Sijoitusrahasto Nordea Private Banking Obligasjon

Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu syöttörahasto, joka sijoittaa vähintään 85 % varoistaan Verdipapirfondet Nordea Obligasjon III -nimiseen norjalaiseen sijoitusrahastoon (kohderahasto).

Kohderahasto sijoittaa varansa Norjan valtion, kuntien, rahoituslaitosten sekä julkisten ja yksityisten yritysten liikkeeseen laskemiin korkoa tuottaviin Norjan kruunu -määräisiin arvopapereihin, kuten joukkolainoihin ja rahamarkkinavälineisiin.

Kohderahaston sijoitusten arvioidaan sijoitusajankohtana vastaavan luottoluokituksestaan investment grade -tasoa.

Kohderahaston korkoriski (duraatio) on tyypillisesti 2-4 vuotta. Kohderahaston sijoitukset on mukautettu norjalaisen, vakavaraisuutta koskevan asetuksen vaatimuksiin (kapitaldekningsforskriften). Vähintään 50 % kohderahaston varoista on aina sijoitettu omaisuuteen, jonka riskipaino on enintään 20 %.

Kohderahasto sijoittaa rahoitusvälineisiin, joiden liikkeeseenlaskijat ovat sijoittautuneet Norjaan ja ulkomaille. Vähintään 80 % kohderahaston varoista sijoitetaan norjalaisten tahojen liikkeeseen laskemiin rahoitusvälineisiin. Kohderahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Kohderahasto voi käyttää korkoterminisopimuksia ja koronvaihtosopimuksia.

Syöttörahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri on käteisvarojen osuus syöttörahaston arvosta (enintään 15 %). Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Kohderahastojen organisaatiota koskevat tiedot

Nordea Likviditet Pluss -, Nordea Likviditet Pensjon - ja Nordea Obligasjon III -nimisiä sijoitusrahastoja hallinnoi 1.1.2014 alkaen Nordea Funds Oy.

Rahastojen säilytysyhteisönä toimii J.P. Morgan Europe Limited, Oslon sivuliike.

Tilintarkastajana toimii KPMG AS.

Kohderahasto Nordea Likviditet Pluss

Kohderahasto sijoittaa rahamarkkinavälineisiin ja joukkolainoihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika eli aika eräpäivään voi olla enintään yksi vuosi. Huomattava osa arvopaperisalkusta sijoitetaan vaihtuvakorkoihin (FRN, Floating Rate Notes) joukkolainoihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika on pidempi kuin yksi vuosi. FRN-lainojen luottoriski voi siis olla huomattavasti pidempi kuin yksi vuosi. Kohderahaston kaikkien sijoitusten painotettu keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika voi olla enintään 1,5 vuotta.

Salkun lyhyen duraation perusteella korkomuutoksista aiheutuvat kurssivaihtelut ovat pieniä.

Kohderahaston sijoitukset on mukautettu vakavaraisuutta koskevan asetuksen vaatimuksiin, minkä vuoksi rahaston varoja voidaan sijoittaa tämän asetuksen mukaisesti vain sellaisiin Norjan valtion, kuntien, rahoituslaitosten ja muiden tahojen liikkeeseen laskemiin rahoitusvälineisiin, joiden riskipaino on enintään 20 %, sekä Norjan valtion takaamiin rahoitusvälineisiin. Kohderahasto sijoittaa rahoitusvälineisiin, joiden liikkeeseenlaskijat ovat sijoittautuneet Norjaan ja ulkomaille. Rahasto voi sijoittaa ETA-maissa tai rahaston säännöissä luetelluissa pörssiissä noteerattuihin rahoitusvälineisiin.

Kohderahaston varoja voidaan sijoittaa rahamarkkinavälineisiin, joita vaihdetaan muilla kuin kohderahaston sääntöjen tarkoittamilla markkinoilla, jos kyseiset liikkeeseenlaskijat ovat valvonnan alaisia. Enintään 10 % rahaston varoista voidaan sijoittaa noteeraamattomiin arvopapereihin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös sijoitusrahasto-osuuksiin. Nordea Likviditet Pluss voi rahaston sääntöjen mukaisesti käyttää johdannaisia tehostaakseen salkunhoitoa. Rahasto voi tehdä optio-, termiini- ja vaihtosopimuksia, joiden kohde-etuutena ovat korot, valuutat, vaihtokurssit, velka- ja rahamarkkinavälineet sekä indeksit. Mahdolliset muut kuin Norjan kruunu-määräiset sijoitukset suojataan valuuttajohdannaisten avulla. Rahasto ei voi käyttää johdannaisia riskin lisäämistarkoituksessa. Rahastoon kertyneet korot heijastuvat osuuskohtaisessa arvossa. Korot hyvitetään vuosittain 31.12. uusina rahasto-osuuksina tai käteisenä, jos osuudenomistaja niin haluaa.

Rahastolla ei ole lainavaltuuksia.

Rahaston vertailuindeksi on Oslon pörssin 3 kuukauden valtionobligatioindeksi ST1X (NOK).

Kohderahaston avaintietoesitteen mukainen riskiluokka on 2. Tämä tarkoittaa, että rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyy matala riski. Koska rahaston salkun keskimääräinen juoksuaika (rahaston duratio) on enintään 120 päivää, korkomuutoksista aiheutuvien kurssivaihtelujen odotetaan olevan pieniä. Rahaston sijoitukset on mukautettu vakavaraisuutta koskevan asetuksen vaatimuksiin (kapitaldekningsforskriften) niin, että riskipaino on enintään 20 %, minkä vuoksi rahaston riskiä voidaan pitää matalana.

Rahasto voi kuitenkin olla herkkä markkinoiden hinnoitteliemien liikkeeseenlaskijoiden luottomarginaalien muutoksille, koska rahaston korkopapereiden juoksuaika voi olla pidempi kuin koronmääräytymisjakso.

Rahastoon sijoittavilla osuudenomistajilla ei ole takeita siitä, että arvo realisointijankohtana on suurempi kuin arvo sijoitusajankohtana.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteista www.nordea.no/fond ja www.nordea.fi/rahasto.

Kohderahasto Nordea Likviditet Pensjon

Kohderahasto sijoittaa rahamarkkinavälineisiin ja joukkolainoihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika on enintään yksi vuosi. Huomattava osa rahaston varoista sijoitetaan vaihtuvakorkoihin (FRN, Floating Rate Notes) joukkolainoihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika on pidempi kuin yksi vuosi. FRN-lainojen luottoriski voi siis olla huomattavasti pidempi kuin yksi vuosi.

Kohderahaston salkun keskimääräinen korkoduraatio on enintään 120 päivää. Salkun lyhyen duraation vuoksi korkomuutoksista aiheutuvat kurssivaihtelut ovat pieniä.

Kohderahaston sijoitukset on mukautettu vakavaraisuutta koskevan asetuksen vaatimuksiin (kapitaldekningsforskriften), minkä vuoksi rahaston varoja voidaan sijoittaa tämän asetuksen mukaisesti vain sellaisiin Norjan valtion, kuntien, rahoituslaitosten ja muiden tahojen liikkeeseen laskemiin rahoitusvälineisiin, joiden riskipaino on enintään 20 %, sekä Norjan valtion takaamiin rahoitusvälineisiin.

Kohderahasto sijoittaa vähintään 80 % varoistaan rahoitusvälineisiin, joiden liikkeeseenlaskijat ovat sijoittautuneet Norjaan. Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa muissa ETA-maissa tai rahaston säännöissä luetelluissa pörssiissä noteerattuihin rahoitusvälineisiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa rahamarkkinavälineisiin, joita vaihdetaan muilla kuin kohderahaston sääntöjen tarkoittamilla markkinoilla, jos kyseiset liikkeeseenlaskijat ovat valvonnan alaisia. Enintään 10 % rahaston varoista voidaan sijoittaa noteeraamattomiin arvopapereihin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös sijoitusrahasto-osuuksiin.

Nordea Likviditet Pensjon voi rahaston sääntöjen mukaisesti käyttää johdannaisia tehostaakseen salkunhoitoa. Tällöin voidaan käyttää korkoterminisopimuksia ja koronvaihtosopimuksia. Mahdolliset muut kuin Norjan kruunu-määräiset sijoitukset suojataan valuuttajohdannaisten avulla. Rahasto ei voi käyttää johdannaisia riskin lisäämistarkoituksessa. Rahastoon kertyneet korot heijastuvat osuuskohtaisessa arvossa. Korot hyvitetään vuosittain 31.12. uusina rahasto-osuuksina tai käteisenä, jos osuudenomistaja niin haluaa.

Rahastolla ei ole lainavaltuuksia.

Rahaston vertailuindeksi on Oslon pörssin 3 kuukauden valtionobligatioindeksi ST1X (NOK).

Kohderahaston avaintietoesitteen mukainen riskiluokka on 1. Tämä tarkoittaa, että rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyy matala riski. Koska rahaston salkun keskimääräinen juoksuaika (rahaston duratio) on enintään 120 päivää, korkomuutoksista aiheutuvien kurssivaihtelujen odotetaan olevan pieniä. Rahaston sijoitukset on mukautettu vakavaraisuutta koskevaan asetukseen niin, että riskipaino on enintään 20 %, minkä vuoksi rahaston riskiä voidaan pitää matalana.

Rahasto voi kuitenkin olla herkkä markkinoiden hinnoitteliemien liikkeeseenlaskijoiden luottomarginaalien muutoksille, koska rahaston korkopapereiden juoksuaika voi olla pidempi kuin koronmääräytymisjakso.

Rahastoon sijoittavilla osuudenomistajilla ei ole takeita siitä, että arvo realisointijankohtana on suurempi kuin arvo sijoitusajankohtana.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteista www.nordea.no/fond ja www.nordea.fi/rahasto.

Kohderahasto Nordea Obligasjon III

Kohderahastosijoittaa Norjan valtion, kuntien, rahoituslaitosten sekä julkisten ja yksityisten yritysten liikkeeseen laskemiin korkoa tuottaviin arvopapereihin, kuten joukkolainoihin ja rahamarkkinavälineisiin. Rahaston sijoitusten arvioidaan sijoitusajankohtana vastaavan luottoluokitukseltaan investment grade -tasoa. Rahasto sijoittaa rahoitusväline-

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

siin, joiden liikkeeseenlaskijat ovat sijoittautuneet Norjaan ja ulkomaille.

Kohderahaston modifioitu duraatio on 1-5. Salkun duraation vuoksi korkomuutoksista aiheutuvat kurssivaihtelut voivat olla huomattavia. Kohderahaston sijoitukset on mukautettu vakavaraisuutta koskevan asetuksen vaatimuksiin (kapitaldekningsforskriften). Vähintään 50 % rahaston varoista on aina sijoitettu omaisuuteen, jonka riskipaino on 20 %. Norjan rahoitustarkastus Finanstilsynet on hyväksynyt, että Nordea Obligasjon III -rahaston omistusosuuksia voidaan painottaa samalla tavalla kuin suoria omistusosuuksia rahaston hallinnoimissa omaisuuserissä.

Kohderahasto voi käyttää johdannaisia tehostaakseen salkunhoitoa. Rahasto voi tehdä optio-, termiini- ja vaihtosopimuksia, joiden kohde-etuutena ovat korot, valuutat, vaihtokurssit, velka- ja rahamarkkinavälineet sekä indeksit. Mahdolliset muut kuin Norjan kruunu -määräiset sijoitukset suojataan valuuttajohdannaisten avulla. Rahasto ei voi käyttää johdannaisia riskin lisäämistarkoituksessa. Rahastoon kertyneet korot heijastuvat osuuskohtaisessa arvossa. Korot hyvitetään vuosittain 31. 12 uusina rahasto-osuuksina tai käteisenä, jos osuudenomistaja niin haluaa.

Rahastolla ei ole lainavaltuuksia.

Rahaston vertailuindeksi on Oslon pörssin 3 vuoden valtionobligaatioindeksi ST4X (NOK).

Kohderahaston avaintietoesitteen mukainen riskiluokka on 3. Tämä tarkoittaa, että rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyy keskimääräinen riski.

Rahastoon sijoittavilla osuudenomistajilla ei kuitenkaan ole takeita siitä, että arvo realisointiajankohtana on suurempi kuin arvo sijoitusajan kohtana.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteista www.nordea.no/fond ja www.nordea.fi/rahasto.

Syöttörahastojen varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut, ja syöttörahastojen ja kohderahastojen kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahastojen kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista.

Syöttörahasto Nordea Private Banking Likviditet aloitti toimintansa 26.11.2012, ja syöttörahaston juoksevat kulut vuoden aikana ovat arviolta 0,02 % vuositasolla, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Kohderahasto Nordea Likviditet Plussan juoksevat kulut ovat 0,103 %. Kulut perustuvat vuoden 2011 tietoihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut ovat arviolta 0,123 % vuositasolla.

Syöttörahasto Nordea Private Banking Kort Obligasjon aloitti toimintansa 26.11.2012, ja syöttörahaston juoksevat kulut vuoden aikana ovat arviolta 0,02 % vuositasolla, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Kohderahasto Nordea Likviditet Pensionin juoksevat kulut ovat 0,153 %. Kulut perustuvat vuoden 2011 tietoihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut ovat arviolta 0,173 % vuositasolla.

Syöttörahasto Nordea Private Banking Obligasjon aloitti toimintansa 26.11.2012, ja syöttörahaston juoksevat kulut vuoden aikana ovat arviolta 0,02 % vuositasolla, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Kohderahasto Nordea Obligasjon III:n juoksevat kulut ovat 0,153 %. Kulut perustuvat vuoden 2011 tietoihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut ovat arviolta 0,173 % vuositasolla.

– poikkeuksellinen rahasto-osuuksien merkintä-, lunastus- ja vaihtokäytäntö

Sijoitusrahasto Nordea Euroopan Pienet Yhtiöt

Rahaston osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa kaksi kertaa kalenterikuukaudessa. Merkintä-, lunastus- ja vaihtopäivä (transaktiopäivä) on kunkin kalenterikuukauden toinen ja neljäs keskiviikko. Jos tämä ei ole pankkipäivä Suomessa, on transaktiopäivä seuraava pankkipäivä.

Toimeksianto tulee jättää viimeistään **kaksi viikkoa eli kymmenen (10) pankkipäivää ennen transaktiopäivää** siten, että toimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä viimeisenä toimeksiantopäivänä ennen kello seitsemäätoista (17.00) Suomen aikaa. Kunakin viimeisenä toimeksiantopäivänä kello 17.00 tai sen jälkeen annettujen toimeksiantojen toteutus **siirtyy yhdellä transaktiopäivällä eteenpäin eli neljän viikon päähän.**

Oheisessa taulukossa on listattu transaktiopäivät ja niitä vastaavat viimeiset toimeksiantopäivät vuoden 2014 loppuun asti:

Viimeinen toimeksiantopäivä	Transaktiopäivä
23.10.2013	23.10.2013
30.10.2013	13.11.2013
13.11.2013	27.11.2013
26.11.2013	11.12.2013
10.12.2013	27.12.2013
18.12.2013	8.1.2014
8.1.2014	22.1.2014
29.1.2014	12.2.2014
12.2.2014	26.2.2014
26.2.2014	12.3.2014
12.3.2014	26.3.2014
26.3.2014	9.4.2014
7.4.2014	23.4.2014
29.4.2013	14.5.2014
14.5.2014	28.5.2014
27.5.2014	11.6.2014
10.6.2014	25.6.2014
25.6.2014	9.7.2014
9.7.2014	23.7.2014
30.7.2014	13.8.2014
13.8.2014	27.8.2014
27.8.2014	10.9.2014
10.9.2014	24.9.2014
24.9.2014	8.10.2014
8.10.2014	22.10.2014
29.10.2014	12.11.2014
12.11.2014	26.11.2014
26.11.2014	10.12.2014
10.12.2014	29.12.2014

Nordea Takuuturva 100 ja Nordea II Takuuturva 100

– tärkeää tietoa sijoittajalle – vastuuvarama

Rahastoyhtiö on valinnut Option vastapuoleksi eli Rahaston takuunantajaksi (Takuunantaja) Barclays Bank Ireland PLC:n (kotipaikka Irlanti), jonka pitkän aikavälin luottoluokitus on A- (S&P).

Rahastoyhtiöllä on oikeus vaihtaa Takuunantajaa koska tahansa, ja Takuunantajalla on oikeus irtisanoa sopimus, jolloin Rahastoyhtiön velvollisuus on vaihtaa Takuunantaja. Takuunantajan pitkän aikavälin luottoluokituksen on aina oltava vähintään Baa3/BBB- (Moody's/S&P). Takuunantajan vaihtaminen tai Takuunantajan antaman takuun mahdollinen päätyminen eivät vaikuta osuudenomistajan asemaan.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Sijoittajan tulee huomata, että Takuunantaja ei ole vastuussa tappioista, jotka aiheutuvat Rahaston varojen puutteellisesta erilläänpidosta, tai kolman-nen osapuolen eli muun kuin Rahastoyhtiön tai Takuunantajan huolimattomuudesta tai laiminlyönneistä. Tämä vastuuvarama ei kuitenkaan koske tappioita, joiden aiheuttajana on Rahastoyhtiö, Takuunantaja tai sen tytäryhtiö tai Takuunantajan suorassa tai epäsuorassa määräysvallassa oleva taho.

Sijoittajan tulee huomata, että Takuunantajan vastuuta ja velvollisuuksia koskevat tietyt ehdot:

1. Takuunantaja on asettanut euromääräisen ylärajan takuun toteuttamiseksi vaaditulle vastuulle.
2. Rahaston arvonlaskentaa ei saa viivästyttää tai keskeyttää.
3. Rahaston arvonlaskennan oikeellisuus ei saa olla kiistanalainen.

Optio voidaan eräännyttää ennenaikaisesti tiettyjen, toimialalla yleisesti määriteltävien kielteisten tapahtumien seurauksena. Lisäksi Optio voidaan irtisanoa seuraavilla perusteilla: (a) sopimus, jonka perusteella Rahaston omaisuuslajipainotukset tehdään, puretaan, (b) Rahaston hallintoitiin liittyy rikollista toimintaa tai laiminlyönnejä, (c) Rahastoyhtiön toimilupa peruutetaan, (d) Takuunantajan kotivaltion sääntely muuttuu siten, että takuun toteuttaminen Rahaston sääntöjen edellyttämällä tavalla ei ole enää mahdollista tai (f) Takuunantajaa vaaditaan eräännyttämään Optio sillä perusteella, että voimassa ollessaan Optio ei enää olisi lainmukainen.

Lisätietoja saa tarvittaessa Nordea Funds Oy:stä, puh. (09) 1651.

Palkkiot

Kulloinkin voimassa olevat rahastojen palkkiot ja minimimerkintämäärät esitetään rahastoestitteen lisäksi Rahastot Nyt -palvelussa osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja otetaan Suomessa vastaan jokaisena pankkipäivänä Nordean sijoituspalveluja tarjoavissa konttoreissa ja Nordea Investment Management AB:n Suomen sivuliikkeessä niiden aukioloaikoina. Sen lisäksi toimeksiantoja voi tehdä pankkitunnuksin joko puhelimitse Nordea Asiakaspalvelun kautta tai Internetissä Nordean verkkopankissa tai Eufex-rahastopalvelun sivuilla (www.eufex.fi).

Nordea-rahastot verkkopankissa

Valtaosa Suomeen rekisteröidyistä Nordea-rahastoista on mukana verkkopankissa pois lukien Ruotsin markkinoille suunnatut korko- ja muut rahastot. Ne Nordea-rahastot, joilla minimimerkintä on 10 euroa, ovat mukana merkittävässä olevien rahastojen luettelossa Nordean verkkopankissa. Niiden rahastojen osuuksilla, joilla minimimerkintä on jokin muu kuin 10 euroa, voi kuitenkin käydä kauppa verkkopankin Sijoitusvarallisuus-kohdassa sen jälkeen, kun ensin on konttorissa tehty minimimerkinnän suuruinen sijoitus.

Verkkopankissa merkintäpalkkio on yleensä 20 % konttorissa tehtyä merkintää alempi (esim. 1,00 % -> 0,80 %).

Vaihtopalkkio

Vaihdettaessa Nordea Funds Oy:n Suomeen rekisteröidystä rahastosta toiseen veloitetaan 0,5 % siirtyvien varojen määrästä. Rahasto-osuuksien sarjan- tai osuuslajin vaihto on maksuton.

Vaihtopalkkio, joka on 0,5 % siirtyvien varojen määrästä, koskee myös vaihtoja Nordea 1, SICAV - tai Nordea Fund of Funds, SICAV -alarahastosta toiseen, sekä Nordea SICAV -alarahastosta Nordea Funds Oy:n hallinnoimaan rahastoon tai päinvastoin. Vaihtoja voi tehdä Nordean konttoreissa ja verkkopankkitunnuksia käyttäen joko puhelimitse Nordea Asiakaspalvelussa tai verkkopankissa.

Nordea Suomi Indeksirahastosta ja Nordea Eurooppa Indeksirahastosta vaihto toiseen rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon tai päinvastoin ei ole mahdollinen.

Vaihtomahdollisuus ei koske Nordean ulkopuolisia rahastoja.

Rahastoyhtiö voi halutessaan päättää, että nykyisten, yksityisille ja/tai institutionaalisille sijoittajille suunnattujen osuusjärjojen lisäksi rahastossa voi jatkossa olla eri kohderyhmille tarkoitettuja, esim. hallintoitipalkkioltaan ja/ tai minimimerkintäsummaltaan toisistaan poikkeavia osuusjärjoja, joissa kussakin voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia (osuuslaji).

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallintoitipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuusjärjoja. Rahaston eri osuusjärjojen merkintäedellytykset voivat erota toisistaan merkintäsumman, markkina-alueen (valtio) taikka Nordea-konserniin liittyvän kokonaisasiakkuuden perusteella. Näiden lisäksi, mikäli rahasto-osuudenomistaja on tehnyt sopimuksen sidotusta pitkäaikaisäästämisestä ja varat sijoitetaan sen nojalla rahasto-osuuksiin, voidaan käyttää erityistä PS-osuusjärjaa.

Palkkioiden alennukset

Nordean Premium, Avain-, Kanta- ja Check-in-asiakkaat, jotka joko konttorissa tai verkkopankissa tehdyn rahastosäästö-sopimuksen mukaisesti säästävät säännöllisesti Nordea-rahastoihin, saavat alennusta merkintäpalkkiosta: Premium, Avain- ja Check-in-asiakkaalta merkintäpalkkiota ei peritä ja Kanta-asiakas saa merkintäpalkkiosta 50 % alennuksen.

Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti Nordean henkilökuntaan kuuluvat henkilöt mukaan lukien määräaikaiset ja Nordeasta eläkkeelle jääneet voivat Suomessa merkitä, vaihtaa ja lunastaa kaikkien Suomessa hallinnoitavien Nordea-rahastojen sekä tiettyjen Suomessa myytävien Nordean SICAV-rahastojen osuuksia ilman merkintä-, vaihto- ja lunastuspalkkioita. Näitä palkkioita ei peritä myöskään Nordea Investment Management AB:n Suomen sivuliikkeen (NIM) asiakkailta tai Nordea Private Bankingin tietyiltä asiakkailta (PB). Rahastoja koskevissa toimeksannoissa NIM:n ja PB:n asiakkaita palvelee oma asiakasvastaava yhteyshenkilö; rahastotoimeksiannot toteutetaan ilman palkkioita vain tietyissä merkintäpaikoissa.

Osuustodistuksen antamisen ja toimittamisen yhteydessä ei veloita käsittelykuluja. Omistusoikeuden rekisteröinti asiakkaalta toiselle, on maksuton. Kulloinkin voimassa olevat palkkiot on esitetty Rahastot Nyt -palvelussa (Palkkiot), www.nordea.fi/rahasto.

Rahastoyhtiöllä on käytössään kaksi erilaista rahasto-osuuden arvonlaskentajärjestelmää

Rahastoyhtiöllä on käytössään kaksi erilaista rahasto-osuuden arvonlaskentajärjestelmää ja sen vuoksi kaksi teknisesti toisistaan poikkeavaa arvonlaskentamenetelmää. Laskentamenetelmät A ja B kuvataan rahastojen yhteisissä säännöissä 13 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen.

Laskentamenetelmä A	Laskentamenetelmä B
Muut kuin sarakkeessa B mainitut Nordea Funds Oy:n hallinnoimat sijoitusrahastot.	Nordea Private Banking Kort Obligasjon, Nordea Private Banking Likviditet, Nordea Private Banking Obligasjon, Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje, Nordea Maaailma Indeksirahasto, Nordea Japani, Nordea Maaailma, Nordea Pohjois-Amerikka, Nordea Maaailma Osinko, Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF, Nordea Stable Equities UCITS ETF, Nordea Euroopan Pienet Yhtiöt, Nordea Norsk Kredittobligasjon 18.11.2013 Nordea Suomi Indeksirahasto, Nordea Eurooppa Indeksirahasto, Nordea Corporate Bond, Nordea Kehittyvät Korkomarkkinat, Nordea Euro Yrityslaina Plus, Nordea Yrityslaina Plus, Nordea Private Banking Focus Korke.

Nordea Funds Oy:n hallinnoimat Suomeen rekisteröidyt sijoitusrahastot

Korkorahastot	Aloituspäivä	Säännöt	Salkunhoitaja
<i>Sijoitusrahasto</i>		<i>vahvistettu vii- meksi Suomessa</i>	
Nordea Corporate Bond	1.3.2000	1.10.2012	NIM Den* Jan Sørensen
Nordea Euro Midi Korko	17.1.2000	1.10.2012	NIM AB** Rolf Ohlson
Nordea Euro Obligatio	13.12.1993	1.10.2012	NIM Fi*** Martti Forsberg
Nordea Euro Yrityslaina Plus	16.5.2005	1.10.2012	NIM Den Maciej Woznica
Nordea Kehittyvät Korkomarkkinat	15.9.2004	1.10.2012	NIM Den Pramerica (alisalkunhoitaja)
Nordea Korko	3.5.2009	9.10.2013	NIM Den Jacob Topp
Nordea Korkotuotto	3.5.2009	1.10.2012	NIM Den Jacob Topp
Nordea Lyhyt Korko	12.2.2009	1.10.2013	NIM Den Jacob Topp
Nordea Norsk Kredittobligasjon	14.11.2013	9.10.2013	NIM No**** Harald Willersrud
Nordea Private Banking Focus Korko	4.4.2011	1.10.2012	NIM Fi Martti Forsberg
Nordea Private Banking Kort Obligasjon	26.11.2012	20.12.2013	NIM No/Fi (syöttörahasto)
Nordea Private Banking Likviditet	26.11.2012	20.12.2013	NIM No/Fi (syöttörahasto)
Nordea Private Banking Obligasjon	26.11.2012	20.12.2013	NIM No/Fi (syöttörahasto)
Nordea SEK Instituutiokorko	25.4.2000	1.10.2012	NIM AB Anette Eineljung
Nordea Stratega Korko	3.5.2010	19.11.2013	NIM AB Maria Qundos
Nordea SVE Reaalikorko	20.8.2003	1.10.2012	NIM AB Anders Burholt
Nordea Säästö Korko	11.1.2010	1.10.2012	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Valtionlaina AAA	22.11.2010	1.10.2012	NIM Fi Martti Forsberg
Nordea Yrityslaina Plus	2.1.2003	1.10.2012	NIM Den MacKay Shields LLC. (alisalkunhoitaja)
Yhdistelmärahastot			
<i>Sijoitusrahasto</i>			
Nordea Premium Varainhoito Kasvu	24.11.1999	1.10.2012	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Varainhoito Malti	2.1.2003	1.10.2012	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Premium Varainhoito Tasapaino	2.1.2003	1.10.2012	NIM Fi Kaj Forsström
Nordea Säästö 10	5.12.2010	19.11.2013	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Säästö 25	1.9.2004	1.10.2012	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Säästö 50	15.9.2003	1.10.2012	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Säästö 75	15.9.2003	1.10.2012	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Vakaa Tuotto	24.1.2006	1.10.2012	NIM Fi Kaj Forsström
Osakerahastot			
<i>Sijoitusrahasto</i>			
Nordea Eurooppa	22.12.1999	8.3.2013	NIM Den Thomas Sørensen
Nordea Euroopan Pienet Yhtiöt	23.10.2013	17.9.2013	NIM Den Jesper Gulstad, Kalle Huhdanmäki
Nordea Eurooppa Indeksirahasto	19.2.2009	1.10.2012	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea European New Frontiers	8.5.2006	1.10.2012	NIM Den Claus F. Nielsen
Nordea Intia	1.6.2006	20.12.2013	NIM Fi (syöttörahasto)
Nordea Itä-Eurooppa	29.1.2001	1.10.2012	NIM Den Per Ulderup
Nordea Japani	30.10.1997	19.11.2013	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Kaukoita	5.2.2001	15.8.2013	NIM Den Kristina Ganea, Jorry Rask Nøddekær
Nordea Kehittyvät Osakemarkkinat	1.6.2005	1.10.2012	NIM Den Martin Junker Nielsen
Nordea Kiina	26.9.2005	20.12.2013	NIM Fi (syöttörahasto)
Nordea Maailma	29.10.1997	19.11.2013	NIM Den Claus F. Nielsen
Nordea Maailma Indeksirahasto	9.10.2012	1.10.2012	NIM Den Ruben Knudsen
Nordea Maailma Osinko	17.12.2012	1.10.2012	NIM Den Claus F. Nielsen
Nordea Nordic Small Cap	4.6.1998	1.10.2012	NIM AB Mats J. Andersson ja Björn Henriksson
Nordea Pohjois-Amerikka	11.2.2002	19.11.2013	NIM Den Lars Hemmingsen
Nordea Pohjoismaat	15.10.1987	1.10.2012	NIM AB Martin Nilsson, Niklas Kristoffersson
Nordea Suomi	15.5.1992	1.10.2012	NIM Fi Hans Parhiala, Janne Lähdesmäki
Nordea Suomi Indeksirahasto	17.9.2008	1.10.2012	NIM Fi Laura Viitala
Nordea Suomi Small Cap	29.11.2010	1.10.2012	NIM Fi Janne Lähdesmäki
Nordea Venäjä	26.9.2005	1.10.2012	NIM Den Lars Hemmingsen
Pörssinoteeratut rahastot, UCITS ETF			
<i>Sijoitusrahasto</i>			
Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF	25.9.2013	23.12.2013	NIM Den Martin Junker Nielsen
Nordea Stable Equities UCITS ETF	25.9.2013	23.12.2013	NIM Den Claus Vorm
Erikoissijoitusrahastot			
<i>Erikoissijoitusrahasto</i>			
Nordea Osakesalkku	1.9.2005	1.10.2012	NIM Fi Tuomo Mattila
Nordea Private Banking Focus Nordic	18.4.2011	1.10.2012	NIM AB Martin Nilsson
Nordea Private Banking Focus Suomi	18.4.2011	1.10.2012	NIM Fi Janne Lähdesmäki, Hans Parhiala
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje	26.11.2012	11.4.2013	NIM No Jakob Vossgård
Nordea Suomi 130/30	15.4.2008	1.10.2012	NIM Fi Hans Parhiala
Nordea Takuuturva 100	1.12.2004	1.10.2012	NIM Fi Timo Hyllinen
Nordea II Takuuturva 100	2.5.2006	1.10.2012	NIM Fi Timo Hyllinen
Nordea III Takuuturva 100	1.12.2006	1.10.2012	NIM Fi Seppo Siven
Nordea Turva 75	1.2.2007	1.10.2012	NIM Fi Seppo Siven

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Pro-rahastot instituutioasiakkaille			
Sijoitusrahasto			
Nordea Pro Euro Obligaatio	13.5.1994	1.10.2012	NIM Fi Martti Forsberg
Nordea Pro Eurooppa	23.8.1999	1.10.2012	NIM Den Thomas Sørensen
Nordea Pro Stable Return	24.9.1999	1.10.2012	NIM Den Claus Vorm
Nordea Pro Suomi	10.3.1993	1.10.2012	NIM Fi Jorma Eräkare

- * NIM Den – Nordea Investment Management AB, Denmark, filial af Nordea Investment Management AB, Sverige, rekisteröintimaa Tanska.
 ** NIM AB – Nordea Investment Management AB, rekisteröintimaa Ruotsi.
 *** NIM Fi – Nordea Investment Management AB, Suomen sivuliike, rekisteröintimaa Suomi.
 **** NIM No – Nordea Investment Management AB, NUF filial Norge, rekisteröintimaa Norja.

Rahastoyhtiö voi halutessaan päättää, että nykyisten, yksityisille ja/tai institutionaalisille sijoittajille suunnattujen osuussarjojen lisäksi rahastoissa voi jatkossa olla eri kohderyhmille tarkoitettuja toisistaan poikkeavia osuussarjoja. Rahaston eri osuussarjojen merkintäedellytykset voivat erota toisistaan esim. hallinnointipalkkioltaan ja/ tai minimimerkintäsummaltaan, markkina-alueen (valtio) taikka Nordea-konserniin liittyvän kokonaisasiakkuuden ja työsuhteen perusteella.

Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston tilinpäätös julkaistaan vuosikertomuksen yhteydessä kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Sijoitusrahastojen palkkiot, TER-luvut (Total Expense Ratio) ja minimimerkinnät

Rahasto	Merk./ kontt. %	Merk. / verk. %	Lunas. %	Hallinn. % p.a.	Tuotto- sid. %	TER / juoksevat kulut % p.a.	Minimi- merk. EUR
Nordea Corporate Bond A	0,50	0,40	0,50	0,60	Ei	0,60	10
Nordea Corporate Bond I	0,50	-	0,00	0,40	Ei	0,40	100 000
Nordea Euro Midi Korko	0,50	0,40	0,50	0,60	Ei	0,60	10
Nordea Euro Obligaatio A	0,50	0,40	0,50	0,60	Ei	0,60	10
Nordea Euro Obligaatio I	0,50	-	0,00	0,40	Ei	0,40	100 000
Nordea Euro Yrityslaina Plus	0,50	0,40	0,50	1,00	Ei	1,00	10
Nordea Euroopan Pienet Yhtiöt	0,50	0,40	0,50	1,60	Ei	1,61	10
Nordea Eurooppa	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,60	10
Nordea Eurooppa Indeksirahasto B	1,00	0,80	1,00	0,75	Ei	0,76	10
Nordea Eurooppa Indeksirahasto I	1,00	-	1,00	0,40	Ei	0,41	100 000
Nordea European New Frontiers	1,00	0,80	1,00	1,85	Ei	1,85	10
Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF	0,00	-	0,00	2,00	Ei	2,02	1 osuus
Nordea II Takuuturva 100	1,00	0,80	1,00	0,85	Ei	0,86	10
Nordea III Takuuturva 100	1,00	0,80	1,00	0,85	Ei	0,86	10
Nordea Intia	1,00	0,80	1,00	1,85	Ei	1,85	10
Nordea Itä-Eurooppa	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,60	10
Nordea Japani (2)	1,00	0,80	1,00	1,00	Kyllä	1,03	10
Nordea Japani I	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,00	10
Nordea Kaukoitää	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,60	10
Nordea Kehittyvät Korkomarkkinat	0,50	0,40	0,50	1,00	Ei	1,00	10
Nordea Kehittyvät Osakemarkkinat	1,00	0,80	1,00	2,00	Ei	2,00	10
Nordea Kiina	1,00	0,80	1,00	1,85	Ei	1,86	10
Nordea Korko A	0,00	0,00	0,00	0,40	Ei	0,40	10
Nordea Korko B	0,00	-	0,00	0,25	Ei	0,25	100 000
Nordea Korko I	0,00	-	0,00	0,20	Ei	0,20	1 milj.
Nordea Korko S	0,00	-	0,00	0,10	Ei	0,10	10 milj.
Nordea Korkotuotto A	0,00	0,00	0,00	0,60	Ei	0,60	10
Nordea Korkotuotto B	0,00	0,00	0,00	0,30	Ei	0,30	100 000
Nordea Korkotuotto I	0,00	0,00	0,00	0,25	Ei	0,26	1 milj.
Nordea Korkotuotto S	0,00	0,00	0,00	0,15	Ei	0,15	10 milj.
Nordea Lyhyt Korko A	0,00	0,00	0,00	0,25	Ei	0,25	10
Nordea Lyhyt Korko B	0,00	-	0,00	0,20	Ei	0,20	100 000
Nordea Lyhyt Korko I	0,00	-	0,00	0,15	Ei	0,15	1 milj.
Nordea Lyhyt Korko S	0,00	-	0,00	0,10	Ei	0,10	10 milj.
Nordea Maailma (3)	1,00	0,80	1,00	1,00	Kyllä	1,00	10
Nordea Maailma I	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,00	10
Nordea Maailma Indeksirahasto B	1,00	0,80	1,00	0,75	Ei	0,76	10
Nordea Maailma Indeksirahasto I	1,00	-	1,00	0,40	Ei	0,41	100 000
Nordea Maailma Osinko A	1,00	0,80	1,00	1,50	Ei	1,52	10
Nordea Maailma Osinko B	1,00	0,80	1,00	0,95	Ei	0,96	100 000
Nordea Maailma Osinko I	1,00	0,80	1,00	0,80	Ei	0,81	1 milj.
Nordea Nordic Small Cap	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,61	10 milj.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Rahasto	Merk./ kontt. %	Merk. / verk. %	Lunas. %	Hallinn. % p.a.	Tuotto- sid. %	TER / juoksevat kulut % p.a.	Minimi- merk. EUR
Nordea Norsk Kredittobligasjon A	0,00	-	0,00	0,45	Ei	0,45	(***)
Nordea Norsk Kredittobligasjon I	0,00	-	0,00	0,15	Ei	0,15	(***)
Nordea Osakesalkku	1,00	0,80	1,00	1,90	Ei	1,91	10
Nordea Pohjois-Amerikka (4	1,00	0,80	1,00	1,00	Kyllä	1,00	10
Nordea Pohjois-Amerikka I	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,00	10
Nordea Pohjoismaat	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,61	10
Nordea Premium Varainhoito Kasvu	1,00	0,80	1,00	1,70	Ei	1,73	5 000
Nordea Premium Varainhoito Maltti	1,00	0,80	1,00	1,10	Ei	1,14	5 000
Nordea Premium Varainhoito Tasapaino	1,00	0,80	1,00	1,40	Ei	1,44	5 000
Nordea Private Banking Focus Suomi A	0,20	-	0,20	1,50	Ei	1,53	50 000
Nordea Private Banking Focus Suomi I	0,20	-	0,20	1,00	Ei	1,03	250 000
Nordea Private Banking Focus Korko A	0,20	-	0,20	0,60	Ei	0,60	50 000
Nordea Private Banking Focus Korko I	0,20	-	0,20	0,40	Ei	0,40	250 000
Nordea Private Banking Focus Nordic A	0,20	-	0,20	1,50	Ei	1,52	50 000
Nordea Private Banking Focus Nordic I	0,20	-	0,20	1,00	Ei	1,01	250 000
Nordea Private Banking Kort Obligasjon	0,00	-	0,00	0,02+0,153	Ei	0,18	(***)
Nordea Private Banking Likviditet	0,00	-	0,00	0,02+0,103	Ei	0,15	(***)
Nordea Private Banking Norsk Aksje Portefølje	0,00	-	0,00	1,00	Ei	1,04	(***)
Nordea Private Banking Obligasjon	0,00	-	0,00	0,02+0,153	Ei	0,18	(***)
Nordea Pro Euro Obligaatio I	0,50	-	0,00	0,30	Ei	0,30	1 milj.
Nordea Pro Eurooppa I	1,00	-	0,00	0,75	Ei	0,76	1 milj.
Nordea Pro Stable Return I	1,00	-	0,00	0,80	Ei	0,80	1 milj.
Nordea Pro Suomi I	1,00	-	0,00	0,50	Ei	0,50	1 milj.
Nordea Pro Suomi B	1,00	-	0,00	1,10	Ei	1,10	100 000.
Nordea SEK Instituutiokorko	0,50	-	0,50	0,25	Ei	0,25	(**)
Nordea Stable Equities UCITS ETF	0,00	-	0,00	1,50	Ei	1,53	1 osuus
Nordea Stratega Korko	0,00	0,00	0,00	0,65	Ei	0,65	(**)
Nordea Suomi 130/30 (1	1,00	0,80	1,00	1,50	Kyllä	1,57	10
Nordea Suomi Indeksirahasto B	1,00	0,80	1,00	0,75	Ei	0,76	10
Nordea Suomi Indeksirahasto I	1,00	-	1,00	0,40	Ei	0,40	100 000
Nordea Suomi	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,61	10
Nordea Suomi Small Cap	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,62	10
Nordea SVE Reaalikorko	0,50	-	0,50	0,75	Ei	0,75	(**)
Nordea Säästö 10	1,00	0,80	1,00	1,00	Ei	1,01	10
Nordea Säästö 25	1,00	0,80	1,00	1,20	Ei	1,21	10
Nordea Säästö 50	1,00	0,80	1,00	1,60	Ei	1,61	10
Nordea Säästö 75	1,00	0,80	1,00	1,80	Ei	1,81	10
Nordea Säästö Korko	0,00	0,00	0,00	0,70	Ei	0,70	10
Nordea Takuuturva 100	1,00	0,80	1,00	1,95	Ei	1,95	10
Nordea Turva 75	1,00	0,80	1,00	1,95	Ei	1,96	10
Nordea Vakaa Tuotto A	1,00	0,80	1,00	1,75	Ei	1,75	10
Nordea Vakaa Tuotto I	1,00	-	1,00	1,50	Ei	1,51	200 000
Nordea Valtionlaina AAA A	0,50	0,40	0,00	0,50	Ei	0,50	10
Nordea Valtionlaina AAA B	0,50	-	0,00	0,35	Ei	0,35	100 000
Nordea Valtionlaina AAA I	0,50	-	0,00	0,25	Ei	0,25	1 milj.
Nordea Venäjä	1,00	0,80	1,00	1,85	Ei	1,85	10
Nordea Yrityslaina Plus	0,50	0,40	0,50	1,00	Ei	1,00	10

1) Nordea Suomi 130/30

Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi rahaston varoista veloitetaan päivittäin Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkion tuottosidonnainen osa, joka on 20 % siitä rahasto-osuuden tuotosta, joka ylittää vertailuindeksinä käytettävän OMX Helsinki Cap GTR -tuottoindeksin (osingot mukana) tuoton. Rahasto-osuuden tuottoa laskettaessa vuotuinen hallinnointipalkkio (1,50 %) on jo otettu huomioon.

Tuottosidonnainen palkkio määräytyy päivittäin rahasto-osuuden ja vertailuindeksin tarkasteluhetkeä edeltävien 12 kuukauden tuottojen perusteella. Mikäli rahasto-osuuden tuotto viimeisten 12 kuukauden aikana on ollut vertailuindeksiä parempi, tuottosidonnainen palkkio voidaan veloittaa. Mikäli taas osuuden tuotto on vertailuindeksiä pienempi tai negatiivinen, tuottosidonnaista palkkiota ei peritä.

Kun rahaston sijoitustoiminnan aloittamisesta on kulunut alle 12 kuukautta, tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa rahasto-osuuden ja vertailuindeksin arvonkehitystä tarkastellaan, edellä kuvatusta poiketen, tarkasteluhetken ja rahaston aloituspäivän väliseltä ajalta.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

2) Nordea Japani

Rahaston kiinteä hallinnointipalkkio laski 14.12.2012, ja samalla käyttöön otettiin tuottosidonnainen palkkio. Uusi kiinteä hallinnointipalkkio on 1,00 % p.a. (aiemmin 1,60 %). Tuottosidonnainen palkkio on 20 % p.a. siitä rahasto-osuuden tuotosta, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Kiinteä ja tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määritetään päivittäin. Palkkioiden päiväkohtainen yhteismäärä ei voi ylittää 1,60 % vuositasolla laskettuna. Jos osuuden tuotto ei ylitä vertailuindeksin tuottoa, rahasto on hallinnointipalkkioltaan aiempaa selvästi edullisempi osuudenomistajan kannalta, ja enimmäilläänkin näiden kahden palkkion vaikutus on vain 1,60 % p.a. (entinen kiinteä hallinnointipalkkio).

3) Nordea Maailma

Rahaston kiinteä hallinnointipalkkio laski 14.12.2012, ja samalla käyttöön otettiin tuottosidonnainen palkkio. Uusi kiinteä hallinnointipalkkio on 1,00 % p.a. (aiemmin 1,60 %). Tuottosidonnainen palkkio on 20 % p.a. siitä rahasto-osuuden tuotosta, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Kiinteä ja tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määritetään päivittäin. Palkkioiden päiväkohtainen yhteismäärä ei voi ylittää 1,60 % vuositasolla laskettuna. Jos osuuden tuotto ei ylitä vertailuindeksin tuottoa, rahasto on hallinnointipalkkioltaan aiempaa selvästi edullisempi osuudenomistajan kannalta, ja enimmäilläänkin näiden kahden palkkion vaikutus on vain 1,60 % p.a. (entinen kiinteä hallinnointipalkkio).

4) Nordea Pohjois-Amerikka

Rahaston kiinteä hallinnointipalkkio laski 14.12.2012, ja samalla käyttöön otettiin tuottosidonnainen palkkio. Uusi kiinteä hallinnointipalkkio on 1,00 % p.a. (aiemmin 1,60 %). Tuottosidonnainen palkkio on 20 % p.a. siitä rahasto-osuuden tuotosta, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Kiinteä ja tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määritetään päivittäin. Palkkioiden päiväkohtainen yhteismäärä ei voi ylittää 1,60 % vuositasolla laskettuna. Jos osuuden tuotto ei ylitä vertailuindeksin tuottoa, rahasto on hallinnointipalkkioltaan aiempaa selvästi edullisempi osuudenomistajan kannalta, ja enimmäilläänkin näiden kahden palkkion vaikutus on vain 1,60 % p.a. (entinen kiinteä hallinnointipalkkio).

**) Ruotsin markkinoille suunnattu rahasto.

***) Norjan markkinoille suunnattu rahasto

Sijoitusrahastojen sulautumis-, jakautumis- ja lakkautushistoria

Rahaston aloituspäivä	Sulautuva Rahasto	Vastaanottava Rahasto	Toimenpide	Päivämäärä	Toimintaa jatkavan Rahaston nimi
15.10.1987	Optio-SYP		lakkauttaminen	28.1.1993	
15.10.1987 13.12.1993	Tuotto-SYP Kansallis-Korko Nordea Euro Obligaatio	Merita Obligaatio II Merita Obligaatio 15.1.1996 Nordea Obligaatio.fi	sulautuminen nimenmuutos sulautuminen	15.1.1996 19.10.2003	MNB Euro Obligaatio 4.1.99 Nordea Obligaatio.fi 21.3.2001 <i>Nordea Euro Obligaatio</i>
15.10.1987 15.10.1987	Riski-SYP Kasvu-SYP Nordea Nordia	Merita Avanti Merita Nordia Nordea Avanti	sulautuminen sulautuminen sulautuminen	15.1.1996 15.1.1996 16.12.2007	MNB Avanti 1.8.1999 Nordea Nordia 21.6.2001 <i>Nordea Pohjoismaat</i>
15.5.1992 24.11.1999	Kansallis-Kasvu Trevise Suomi Nordea Fennia Plus	Merita Fennia Merita Fennia Plus Nordea Fennia	nimenmuutos sulautuminen sulautuminen	15.1.1996 1.1.2001 2.3.2009	Nordea Fennia 21.3.2001 Nordea Fennia Plus 21.3.2001 <i>Nordea Suomi</i>
5.11.1993	Kansallis-Metsä	Merita Foresta 15.1.1996	nimenmuutos	21.3.2001	<i>Nordea Foresta (sulautuminen 20.9.2013)</i>
7.12.1987	Kansallis-Tuotto Merita Optima Plus Nordea Optima ja Optima Plus	Merita Optima 15.1.1996 Nordea Optima Plus.fi Nordea Vakaa Tuotto	nimenmuutos nimenmuutos sulautuminen	21.3.2001 21.3.2001 23.4.2006	Nordea Optima.fi Nordea Optima Plus 1.10.2004 <i>Nordea Vakaa Tuotto</i>
1.4.1996	Investa-Lyhytkorko MNB Euro Korko Merita Korko Nordea Euro Korko Nordea Euro Korko, Yrityskorko ja Pro Euro Korko jakautuivat Nordea Korko ja Nordea Korkotuotto -rahastoihin	Merita Pro Korko Nordea Euro Korko Nordea Korko.fi Nordea Korko.fi	sulautuminen nimenmuutos nimenmuutos sulautuminen jakautuminen	19.9.1997 21.3.2001 21.3.2001 19.10.2003 3.5.2009	Merita Pro Euro Korko 4.1.1999 Nordea Euro Korko Nordea Korko.fi Nordea Euro Korko <i>Nordea Korko ja Nordea Korkotuotto</i>
13.5.1994	Investa-Obligaatio	Merita Pro Obligaatio	sulautuminen	19.9.1997	<i>Nordea Pro Euro Obligaatio 21.3.2001</i>
10.3.1993	Investa-Osake	Merita Pro Suomi	sulautuminen	19.9.1997	Nordea Pro Suomi 21.3.2001
24.11.1999	Trevise Eurokorko ja Trevise Euro-obligaatio		lakkautettu	15.1.2000	
22.12.1999	Trevise Euroland	Nordea Eurooppa Plus	sulautuminen	1.6.2001	<i>Nordea Eurooppa Plus</i>
30.10.1997	Merita Aasia	Nordea Aasia.fi	nimenmuutos	21.3.2001	<i>Nordea Japani 1.6.2001</i>
	Merita Amerikka Nordea Latinalainen Amerikka.fi Nordea Amerikka	Nordea Amerikka Nordea Amerikka Plus Nordea Amerikka Plus	nimenmuutos sulautuminen sulautuminen ja nimenmuutos	1.6.2001 1.12.2002 28.10.2007	Nordea Amerikka Nordea Amerikka Plus al. 11.2.2002 <i>Nordea Pohjois-Amerikka</i>
	Merita Eurooppa MNB Euroland Nordea Eurooppa ja Choice European Equities sulautuivat Nordea Eurolandiin	Nordea Eurooppa.fi Nordea Euroland	nimenmuutos nimenmuutos sulautuminen ja nimenmuutos	21.3.2001 21.3.2001 16.11.2008	Nordea Eurooppa 1.10.2004 Nordea Euroland <i>Nordea Eurooppa (sulautui uudelleen 24.5.2013)</i>

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesitys.

Rahaston aloituspäivä	Sulautuva Rahasto	Vastaanottava Rahasto	Toimenpide	Päivämäärä	Toimintaa jatkavan Rahaston nimi
	Merita Graniitti	Nordea Graniitti	nimenmuutos	21.3.2001	Nordea Graniitti (sulautuminen 7.10.2012)
	Merita Maailma Nordea Kasvuyhtiö Plus (Ruotsissa rahaston nimi oli Nordea Selektat Tillväxtbolag) sulautui Nordea Maailmaan		nimenmuutos sulautuminen	21.3.2001 15.12.2008	Nordea Maailma Nordea Maailma
	MNB Euro Midi Korke		nimenmuutos	21.3.2001	Nordea Euro Midi Korke
	MNB IT Nordea IT	Nordea IT Nordea Global Mobility	nimenmuutos sulautuminen ja nimenmuutos	21.3.2001 2.3.2008	Nordea IT Nordea Teknologia (sulautui uudelleen 20.9.2013)
	MNB MEDICA Life Science Nordea Medica Life Science	Nordea MEDICA Life Science Nordea Biotekniikka	nimenmuutos sulautuminen	21.3.2001 25.11.2007	Nordea MEDICA Life Science Nordea Medica (sulautui uudelleen 20.9.2013)
	MNB Nordic Small Cap		nimenmuutos	21.3.2001	Nordea Nordic Small Cap
	MNB Pro Balance	Nordea Pro Balance 21.3.2001	nimenmuutos	1.4.2006	Nordea Pro Stable Return
	MNB Pro Corporate Bond	Nordea Pro Corporate Bond 21.3.2001	nimenmuutos	1.10.2007	Nordea Corporate Bond
	MNB Pro Eurooppa		nimenmuutos	21.3.2001	Nordea Pro Eurooppa
	MNB SVE Obligaatio Nordea SVE Obligaatio		nimenmuutos sulautuminen	21.3.2001 14.10.2006	Nordea SVE Obligaatio Nordea Sve Reaalikorke
	Nordea Korke Plus		nimenmuutos	21.8.2008	Nordea Absoluuttisen Tuoton Salkku
	Erikoissijoitusrahasto Nordea Absoluuttisen Tuoton Salkku sulautui Erikoissijoitusrahasto Nordea European Equity Hedgeen		sulautuminen	4.12.2010	Vastaanottava rahasto Nordea Säästö 10 (5.12.2010)
	Nordea CDO Debt ja Nordea CDO Equity		lakkauttaminen	5.1.2009	
	Erikoissijoitusrahasto Nordea Fixed Income Hedge sulautui Erikoissijoitusrahasto Nordea Korkosalkku Plusaan		sulautuminen	20.6.2010	Erikoissijoitusrahasto Nordea Korkosalkku Plus
	Nordea SWE Takuuturva		lakkauttaminen	8.12.2011	
	Nordea Rahamarkkina		nimenmuutos	15.4.2011	Nordea Lyhyt Korke
	Nordea SVE Instituutio Korke		nimenmuutos	15.3.2012	Nordea SEK Instituutiokorke
	Special Fund Trevisse Active Asset Allocation (AAA) Nordea Kasvu Private Banking		nimenmuutos	2.1.2003 27.3.2012	Nordea Kasvu Private Banking Nordea Premium Varainhoito Kasvu
	Nordea Tuotto Private Banking		nimenmuutos	27.3.2012	Nordea Premium Varainhoito Maltti
	Nordea Yhdistelmä Private Banking		nimenmuutos	27.3.2012	Nordea Premium Varainhoito Tasapaino
	Nordea Graniitti sulautui Nordea Vakaa Tuotto -rahastoon		sulautuminen	7.10.2012	Nordea Vakaa Tuotto
	Nordea Tillväxtbolagsfond (Swe) ja Nordea Etiskt Urval Global (Swe) sulautuivat Nordea Maailma -rahastoon		rajan yli toteutettu sulautuminen	7.10.2012	Nordea Maailma
1.6.2006	Nordea Intia		muuttuminen syöttörahasstoksi	12.11.2012	Nordea Intia
	Nordea IV Takuuturva 100		lakkauttaminen	1.12.2012	
	Nordea Korkosalkku sulautui Nordea Säästö Korkoon		sulautuminen	1.12.2012	Nordea Säästö Korke
	Erikoissijoitusrahasto Nordea SEK Korkosalkku sulautui Sijoitusrahasto Nordea Stratega Korkoon (Erikoissijoitusrahasto 4.4.2012 saakka)		sulautuminen	1.12.2012	Sijoitusrahasto Nordea Stratega Korke

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoestite.

Rahaston aloituspäivä	Sulautuva Rahasto	Toimenpide	Päivämäärä	Toimintaa jatkavan Rahaston nimi
	Nordea Japanfond (Swe) sulautui Nordea Japaniin	rajan yli toteutettu sulautuminen	17.3.2013	<i>Nordea Japani</i>
	Nordea Nordamerikafond (Swe) sulautui Nordea Pohjois-Amerikkaan	rajan yli toteutettu sulautuminen	17.3.2013	<i>Nordea Pohjois-Amerikka</i>
	Sijoitusrahasto Nordea Eurooppa ja Erikoissijoitusrahasto Nordea Private Banking Focus Europe sulautuivat Nordea Eurooppa Plus sijoitusrahastoon	sulautuminen ja nimenmuutos	24.5.2013	<i>Nordea Eurooppa</i>
	Nordea Östeuropafond (Swe) sulautui Nordea Itä-Eurooppa sijoitusrahastoon	rajan yli toteutettu sulautuminen	26.5.2013	<i>Nordea Itä-Eurooppa</i>
	Nordea Fjällan Östernfond (Swe) sulautui Nordea Kaukoitää sijoitusrahastoon	rajan yli toteutettu sulautuminen	26.5.2013	<i>Nordea Kaukoitää</i>
	Sijoitusrahasto Nordea Foresta, Sijoitusrahasto Nordea Medica ja Sijoitusrahasto Nordea Teknologia sulautuivat Sijoitusrahasto Nordea Maailma Osinkoon	sulautuminen	20.9.2013	<i>Nordea Maailma Osinko</i>
	Nordea Spektra (Swe) sulautui Sijoitusrahasto Nordea Maailma Osinkoon	rajan yli toteutettu sulautuminen	20.9.2013	<i>Nordea Maailma Osinko</i>
	Nordea Korkosalkku Plus sulautui Nordea Säästö 10 -rahastoon	sulautuminen	9.11.2013	<i>Nordea Säästö 10</i>
	Nordea Kiina	muuttuminen syöttörahastoksi	29.11.2013	Nordea Kiina
	Nordea V Takuuturva 100	lakkauttaminen	2.12.2013	

Nordea Funds Oy:n hallinnoimien Norjaan rekisteröityjen rahastojen rahastoestite on saatavilla osoitteesta
www.nordea.no/investmentfunds
Rahastojen arvonalaskennassa mahdollisesti tapahtuneet virheet

Olellaista arvonalaskennan virhettä määritettäessä sovelletaan alla mainittuja periaatteita. Niissä tilanteissa, joissa olellaisen arvonalaskennan virheen raja ylittyy, toimitaan Finanssivalvonnan sekä rahastoyhtiön sisäisten menettelytapohjeiden mukaisesti. Rahastoyhtiö soveltaa osuudenomistajille korvattavaan vahinkoon 5 euron vähimmäismäärää. Rahastot luokitellaan viimeisimmässä vuosikertomuksessa tai puolivuotiskatsauksessa julkaistun, kyseisen rahaston kasvuosuuden vuotuisen volatiliiteetin perusteella neljään eri luokkaan. Volatiliiteetin ja muiden tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty osoitteessa www.nordea.fi (Tunnuslukujen laskentaperiaatteet).

	<i>Volatiliiteetti</i>	<i>Olellaisen arvonalaskennan virheen raja</i>
I luokka:	sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on $\geq 10\%$	$\geq 0,5\%$ sijoitusrahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa sijoitusrahastoissa
II luokka:	sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on $\geq 5\%$ ja $< 10\%$	$\geq 0,3\%$ sijoitusrahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa sijoitusrahastoissa
III luokka:	sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on $> 2\%$ ja $< 5\%$	$\geq 0,2\%$ sijoitusrahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa sijoitusrahastoissa
IV luokka:	sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on $\leq 2\%$	$\geq 0,1\%$ sijoitusrahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa sijoitusrahastoissa

Tietoja Nordea Funds Oy:n hallinnoimien Suomeen rekisteröityjen rahastojen arvonalaskennassa mahdollisesti tapahtuneista virheistä on nähtävillä Nordea Funds Oy:ssä.

MSCI Europe Index and MSCI World Index – disclaimer

This Fund (Nordea European Index Fund, Nordea Global Index Fund) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by MSCI INC. ("MSCI"), any of its affiliates, any of its information providers or any other third party involved in, or related to, compiling, computing or creating any MSCI Index (Collectively, The ("MSCI PARTIES"). The MSCI Indexes are the exclusive property of MSCI. MSCI and the MSCI Index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and have been licensed for use for certain purposes by (licensee). None of the MSCI Parties makes any representation or warranty, express or implied, to the issuer or owners of this fund or any other person or entity regarding the advisability of investing in funds generally or in this Fund particularly or the ability of any MSCI Index to track corresponding stock market performance. MSCI or its affiliates are the licensors or certain trademarks, service marks and trade names and of the MSCI Indexes which are determined, composed and calculated by MSCI without regard to this fund or the issuer or owners of this Fund or any other person or entity. None of the MSCI Parties has any obligation to take the needs of the issuer or owners of this Fund or any other person or entity into consideration in determining, composing or calculating the MSCI Indexes. None of the MSCI Parties is responsible for or has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of this Fund to be issued or in the determination or calculation of the equation by or the consideration into which this Fund is redeemable. Further, none of the MSCI Parties has any obligation or liability to the issuer or owners of this Fund or any other person or entity in connection with the administration, marketing or offering of this Fund.

Although MSCI shall obtain information for inclusion in or for use in the calculation of the MSCI Indexes from sources that MSCI considers reliable, none of the MSCI Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or the completeness of any MSCI Index or any data included therein. None of the MSCI Parties makes any warranty, express or implied, as to results to be obtained by the issuer of the fund, owners of the fund, or any other person or entity, from the use of any MSCI Index or any data included therein. None of the MSCI Parties shall have any liability for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any MSCI Index or any data included therein. Further, none of the MSCI Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the MSCI Parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to each MSCI Index and any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the MSCI Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Additional information for investors in Denmark

The following information is intended for investors subscribing for shares of the Funds in Denmark.

Taxation of Danish investors

The Fund Company is an investment company in accordance with section 19 of the Danish Act on taxation of gains on equities. Investors' gains and losses are thus taxed on an annual basis according to the market-value principle. The market-value principle means that investors are subject to annual taxation on an ongoing basis as the value of the shares is to be computed at the end of each year in such a way that gains and losses relative to the value at the end of the last in-

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahastojen sääntöjen ja avaintietoesitteen lisäksi julkistettava hallinnoimistaan sijoitusrahastoista myös rahastoesite.

come year – or relative to the purchase price if the shares have been purchased in the course of the income year – are to be included in the computation of the value at the end of the current year. In case of sale or redemption the computation is made relative to the value at the end of the most recent income year or the purchase price if the shares have been bought in the same year.

For natural persons gains and losses are included in the capital income, for companies in the company income and for institutional investors in the tax base according to the Danish Act on taxation of pensions.

Persons using the Danish scheme for tax treatment of enterprises may use assets comprised by this scheme to purchase shares. Pension assets may also be used to purchase shares.

Tärkeää tietoa Yhdysvalloissa asuville sijoittajille

Yhdysvalloissa asuvat henkilöt tai siellä toimivat yhteisöt eivät voi merkitä Nordea-rahastoja.

Important information for persons residing and corporations or other entities operating in the United States

The services and products of Nordea Investment Funds are not directed at and are not intended for United States residents and residents of other countries who are temporarily present in the United States, and any partnership, corporation, or entity organized or existing under the laws of the United States of America or of any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations and this material is not an offer to provide, or a solicitation of any offer to buy or sell, products or services in the United States of America. No United States residents or residents of other countries who are temporarily present in the United States may purchase any products or services of Nordea Investment Funds, and Nordea Investment Funds will not accept an application to purchase products or services from any such person.

Important information for persons and institutional investors intending to subscribe for units in the Nordea India Fund

Due to Indian legislation, no single investor may hold more than 10% of the NAV of the Fund. Neither may non-resident Indians (means a person resident outside India who is a citizen of India or a person of Indian origin specified in the applicable law) hold more than 60% of the NAV of the Fund on an aggregate level.

Nordea-rahastojen avaintietoesitteet, rahastoesite, säännöt, vuosikertomus sekä puolivuotiskatsaukset ovat saatavissa maksutta Nordean kontto-reista, Internet-osoitteesta www.nordea.fi/rahasto sekä Nordea Funds Oy:stä.