

# Nordea 1, SICAV

## Luksemburgas PVKIU

---

Prospekts • 2021. gada decembris

[nordea.lu](http://nordea.lu)

**Nordea**

## Priekšvārds potenciālajiem ieguldītājiem

## Fondu apraksti

### Akciju fondi

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| Asia ex Japan Equity Fund               | 6  |
| Asian Stars Equity Fund                 | 8  |
| Chinese Equity Fund                     | 10 |
| Emerging Stars Equity Fund              | 12 |
| Emerging Wealth Equity Fund             | 14 |
| European Small and Mid Cap Equity Fund  | 16 |
| European Stars Equity Fund              | 18 |
| Global Climate and Environment Fund     | 20 |
| Global Climate and Social Impact Fund   | 22 |
| Global Climate Engagement Fund          | 24 |
| Global Disruption Fund                  | 26 |
| Global Gender Diversity Fund            | 28 |
| Global Listed Infrastructure Fund       | 30 |
| Global Opportunity Fund                 | 32 |
| Global Portfolio Fund                   | 34 |
| Global Real Estate Fund                 | 36 |
| Global Small Cap Fund                   | 38 |
| Global Social Empowerment Fund          | 40 |
| Global Stable Equity Fund               | 42 |
| Global Stable Equity Fund — Euro Hedged | 44 |
| Global Stars Equity Fund                | 46 |
| Indian Equity Fund                      | 48 |
| Latin American Equity Fund              | 49 |
| Nordic Equity Fund                      | 50 |
| Nordic Equity Small Cap Fund            | 52 |
| Nordic Ideas Equity Fund                | 54 |
| Nordic Stars Equity Fund                | 56 |
| North American Small Cap Fund           | 58 |
| North American Stars Equity Fund        | 59 |
| North American Value Fund               | 61 |
| Norwegian Equity Fund                   | 62 |
| Stable Emerging Markets Equity Fund     | 64 |

### Obligāciju fondi

|                                          |    |
|------------------------------------------|----|
| Chinese Bond Fund                        | 66 |
| Conservative Fixed Income Fund           | 67 |
| Danish Covered Bond Fund                 | 68 |
| Emerging Market Bond Fund                | 70 |
| Emerging Market Bond Opportunities Fund  | 71 |
| Emerging Market Corporate Bond Fund      | 72 |
| Emerging Markets Debt Total Return Fund  | 73 |
| Emerging Stars Bond Fund                 | 75 |
| Emerging Stars Local Bond Fund           | 77 |
| European Corporate Bond Fund             | 79 |
| EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years        | 81 |
| European Corporate Stars Bond Fund       | 83 |
| European Covered Bond Fund               | 85 |
| European Covered Bond Opportunities Fund | 87 |
| European Cross Credit Fund               | 89 |
| European Financial Debt Fund             | 91 |
| European High Yield Bond Fund            | 93 |

|                                                 |     |
|-------------------------------------------------|-----|
| European High Yield Credit Fund                 | 95  |
| European High Yield Stars Bond Fund             | 97  |
| European Inflation Linked Bond Fund             | 99  |
| Flexible Credit Fund                            | 101 |
| Flexible Fixed Income Fund                      | 103 |
| Flexible Fixed Income Plus Fund                 | 104 |
| Global Bond Fund                                | 105 |
| Global Green Bond Fund                          | 107 |
| Global High Yield Bond Fund                     | 109 |
| International High Yield Bond Fund — USD Hedged | 110 |
| Long Duration US Bond Fund                      | 111 |
| Low Duration European Covered Bond Fund         | 113 |
| Low Duration US High Yield Bond Fund            | 115 |
| North American High Yield Bond Fund             | 117 |
| North American High Yield Stars Bond Fund       | 118 |
| Norwegian Bond Fund                             | 120 |
| Norwegian Short-Term Bond Fund                  | 122 |
| Swedish Bond Fund                               | 124 |
| Swedish Short-Term Bond Fund                    | 126 |
| US Corporate Bond Fund                          | 128 |
| US Corporate Stars Bond Fund                    | 129 |
| US High Yield Bond Fund                         | 131 |
| US Total Return Bond Fund                       | 132 |

### Līdzsvaroti fondi

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Balanced Income Fund        | 134 |
| GBP Diversified Return Fund | 135 |
| Stable Return Fund          | 137 |

### Absolūtās atdeves fondi

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| Alpha 7 MA Fund                   | 139 |
| Alpha 10 MA Fund                  | 141 |
| Alpha 15 MA Fund                  | 143 |
| Global Equity Market Neutral Fund | 145 |

## Kredītpolitika

## Atbildīgu ieguldījumu politika

## Risku apraksti

## Vispārējās ieguldījumu pilnvaras un ierobežojumi

## Kā fondi izmanto instrumentus un metodes

## Ieguldīšana fondos

## SICAV

## Pārvaldes sabiedrība

# Priekšvārds potenciālajiem ieguldītājiem

## Visi ieguldījumi ir saistīti ar risku

Līdzīgi lielākajai daļai ieguldījumu, šo fondu turpmākie darbības rādītāji var atšķirties no līdzšinējiem darbības rādītājiem. Nav garantijas, ka jebkurš fonds sasniegs savus mērķus vai noteiktu darbības rādītāju līmeni.

Ieguldījumi fondos nav noguldījumi bankā. Jūsu ieguldījumu vērtība var palielināties vai samazināties, un jūs varat zaudēt daļu vai visu ieguldīto naudu. Arī ienākumu līmenis var gan pieaugt, gan kristies (vai nu likmju izteiksmē, vai absolūtos skaitļos). Nevienš šajā prospektā norādītais fonds nav visaptverošs ieguldījumu plāns, un ne visi fondi ir piemēroti jebkuriem ieguldītājiem.

Pirms ieguldīšanas jebkurā fondā jums jāsaprot tā riski, izmaksas un ieguldīšanas noteikumi, kā arī tas, cik lielā mērā šīs iezīmes atbilst jūsu individuālajiem finanšu apstākļiem un riska tolerancei.

Jums kā potenciālajam ieguldītājam ir jāpārzina visi piemērojamie tiesību akti un noteikumi, tostarp jebkuri valūtas maiņas ierobežojumi, un jāseko to izmaiņām, kā arī jābūt informētam par ietekmi uz nodokļiem. Pirms ieguldījumu veikšanas mēs jums iesakām vērsties pēc padoma pie ieguldījumu konsultanta, juridiskā konsultanta un nodokļu konsultanta.

Jebkuras atšķirības starp portfeļa vērtspapīru valūtām, akciju šķiru valūtām un jūsu vietējo valūtu var radīt jums valūtas risku. Ja vietējā valūta atšķiras no akciju šķiras valūtas, darbības rādītāji, kas attiecas uz jums kā ieguldītāju, var ievērojami atšķirties no akciju šķiras rādītājiem.

## Kurš var ieguldīt šajos fondos

Šā prospekta izplatīšana, šo akciju piedāvāšana tirdzniecībai vai ieguldījumi šajās akcijās ir likumīgi tikai jurisdikcijās, kur šīs akcijas ir reģistrētas publiskai tirdzniecībai vai kur šādu tirdzniecību neaizliedz vietējie tiesību akti vai noteikumi. Šis prospekts nav piedāvājums vai uzaicinājums nevienā jurisdikcijā un nevienam ieguldītājam, ja tas ir juridiski aizliegts vai ja piedāvājuma vai uzaicinājuma sniedzējam nav tiesību izteikt šādu piedāvājumu vai uzaicinājumu.

SICAV akcijas nedrīkst tieši vai netieši piedāvāt vai pārdot ASV. Ja vien direktoru padome vai pārvaldes sabiedrība nenolemj citādi, ASV personām ir aizliegts parakstīties uz šā SICAV akcijām.

Jēdziens "ASV persona" neietver nevienu "personu, kura nav ASV persona" ASV Likuma par preču biržām 4.7. panta un tā turpmāko grozījumu izpratnē. Tāpēc ASV nodokļu maksātāji ASV federālā ienākuma nodokļa likuma izpratnē drīkst parakstīties uz SICAV akcijām, ja viņi nav uzskatāmi par ASV personām.

Lūdzu, sazinieties ar mums, lai saņemtu plašāku informāciju par akciju īpašumtiesību ierobežojumiem (skat. tālāk tekstā).

## Kādu informāciju izmantot atsaucei

Pieņemot lēmumu par to, vai ieguldīt fondā, jums ir jāiepazīstas ar (un pilnībā jāizlasa) jaunākais prospekts, statūti, pieteikuma veidlapa, tostarp noteikumi un nosacījumi, attiecīgie ieguldītājiem paredzētās pamatinformācijas dokumenti (KIID), kā arī jaunākie finanšu pārskati. Informācija par šo dokumentu pieejamību ir sniegta sadaļā "Paziņojumi un publikācijas". Parakstoties uz akcijām jebkuros no šiem fondiem, jūs piekristat šajos dokumentos izklāstītajiem noteikumiem.

Šo dokumentu kopums ir vienīgais apstiprinātais informācijas avots par fondiem un SICAV. Šajā prospektā iekļautajā informācijā vai jebkurā dokumentā par SICAV vai fondiem kopš publicēšanas datuma var būt veiktas izmaiņas.

Jebkuru atšķirību gadījumā starp šā prospekta, KIID vai finanšu pārskatu oriģinālo redakciju un tulkojumu prioritāte ir redakcijai angļu valodā.

## Valūtas saīsinājumi

|            |                    |            |                                                         |
|------------|--------------------|------------|---------------------------------------------------------|
| <b>AUD</b> | Austrālijas dolārs | <b>HKD</b> | Honkongas dolārs                                        |
| <b>BRL</b> | Brazīlijas reāls   | <b>JPY</b> | Japānas jena                                            |
| <b>CAD</b> | Kanādas dolārs     | <b>NOK</b> | Norvēģijas krona                                        |
| <b>CNH</b> | Ārzonas renminbi   | <b>PLN</b> | Poļu zlots                                              |
| <b>CNY</b> | Iekšzonas renminbi | <b>RMB</b> | Ķīnas Tautas Republikas renminbi (iekšzonas un ārzonas) |
| <b>CHF</b> | Šveices franks     | <b>SEK</b> | Zviedru krona                                           |
| <b>DKK</b> | Dāņu krona         | <b>SGD</b> | Singapūras dolārs                                       |
| <b>EUR</b> | Eiro               | <b>USD</b> | ASV dolārs                                              |
| <b>GBP</b> | Britu mārciņa      |            |                                                         |

## MŪSU KONTAKTINFORMĀCIJA

Nordea Investment Funds S.A.  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg

Tālr.: +352 27 86 51 00  
Fakss: +352 27 86 50 11

[nordefunds@nordea.com](mailto:nordefunds@nordea.com)  
[nordea.lu](http://nordea.lu)

# Fondu apraksti

Visi prospektā norādītie fondi ietilpst "Nordea 1, SICAV", kas pilda galvenā fonda funkciju. SICAV pastāvēšanas mērķis ir nodrošināt ieguldītājiem aktīvu un profesionālu ieguldījumu pārvaldību dažādos fondos, kuru mērķis ir gūt ienākumus un/vai kapitāla pieaugumu ilgtermiņā, diversificējot ieguldījumus, lai mazinātu riska ietekmi.

Saskaņā ar tiesību aktiem un noteikumiem katrs fonds drīkst ieguldīt atbilstoši sadaļas "Vispārējas ieguldījumu pilnvaras un ierobežojumi" norādījumiem 153. lappusē, kā arī tam ir jāievēro šajā sadaļā norādītie ierobežojumi. Tomēr katram fondam ir arī sava ieguldījumu politika, kas parasti ir šaurāka, nekā paredzēts tiesību aktos un noteikumos. Katra fonda konkrēto ieguldījumu mērķu, galveno ieguldījumu un citu svarīgu iezīmju apraksts sākas nākamajā lappusē.

SICAV padomei ir vispārēja atbildība par SICAV uzņēmējdarbību un ieguldījumu darbībām, tostarp visu fondu ieguldījumu darbībām.

Padome ir uzticējusi fondu ikdienas pārvaldību pārvaldes sabiedrībai, kas, savukārt, ir deleģējusi atsevišķas funkcijas ieguldījumu pārvaldniekiem un pakalpojumu sniedzējiem. Padome pārrauga pārvaldes sabiedrības darbību.

Plašāka informācija par SICAV, padomi, pārvaldes sabiedrību un pakalpojumu sniedzējiem ir pieejama šā prospekta pēdējās nodaļās "SICAV" un "Pārvaldes sabiedrība".

## Termini ar specifisku nozīmi

Šeit uzskaitītajiem terminiem prospektā ir šāda nozīme.

**2010. gada Likums** 2010. gada 17. decembra Luksemburgas likums par kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem.

**ASV persona** Jebkurš no turpmāk norādītajiem, bet ne tikai:

- ASV rezidents, trasts, kura pilnvarotā persona ir ASV rezidents, vai īpašums, kura tiesu izpildītājs vai administrators ir ASV rezidents;
- partnerība vai korporācija, kas organizēta vai dibināta saskaņā ar ASV federālajiem vai štata tiesību aktiem;
- saimnieciskas vienības, kas nav ASV persona, aģentūra vai filiāle, kura atrodas ASV;
- nediskrecionārs vai līdzīgs konts (kas nav īpašuma vai trasta konts), ko aģents vai cita uzticības persona ir atvērusi ASV personas vārdā un labā;
- diskrecionārs vai līdzīgs konts (kas nav īpašuma vai trasta konts), ko pārvalda aģents vai cita uzticības persona, kas ir organizēta, nodibināta vai (ja attiecas uz fizisku personu) pastāvīgi uzturas ASV;
- partnerība vai korporācija, ko organizējusi vai nodibinājusi ASV persona saskaņā ar tiesību aktiem, kuri nav ASV tiesību akti, galvenokārt, lai ieguldītu vērtspapīros, kuri nav reģistrēti saskaņā ar 1933. gada Likumu, ja vien tās organizatori, dibinātāji vai īpašnieki nav akreditēti ieguldītāji (1933. gada Likuma izpratnē), kuri nav fiziskas personas, īpašumi vai trasti;
- jebkura cita ASV persona atbilstoši S Regulas 902. pantam par ASV personām.

**atbilstīgā valsts** Jebkura valsts, ko padome uzskata par atbilstīgu attiecīgā fonda ieguldījumu portfelim.

**CSSF Apkārtraksts Nr. 02/77** CSSF Apkārtraksts par ieguldītāju aizsardzību NAV aprēķinu kļūdas gadījumā un tādu seku kompensēšanu, kas rodas, ja netiek ievēroti kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem paredzētie ieguldījumu noteikumi.

**dalībvalsts** ES vai Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalsts.

**darba diena** Katra diena, kurā pārvaldes sabiedrība ir atvērta darījumu veikšanai, izņemot visas Luksemburgā noteiktās oficiālās brīvdienas un svētku dienas, kā arī Lielo Piektdienu un 24. decembri. Pārvaldes sabiedrība pēc saviem ieskatiem var būt slēgta arī citās dienās; šādos gadījumos akcionāri tiks informēti likumā noteiktajā kārtībā.

**ES Taksonomijas regula** Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2020/852 (2020. gada 18. jūnijs) par regulējuma izveidi ilgtspējīgu ieguldījumu veicināšanai un ar ko groza Regulu (ES) 2019/2088.

**ESG** vides, sociālā un korporatīvā pārvaldība

**ETIR** Eiropas Tīrģus infrastruktūras regula (ETIR), kas plaši pazīstama kā "Refit regula" atbilstoši Eiropas Komisijas Normatīvās atbilstības un izpildes programmas (REFIT) nosaukumam.

**finanšu pārskati** "SICAV" gada pārskats, kā arī jebkurš pusgada pārskats, kas izdots kopš pēdējā gada pārskata publicēšanas.

**fonds** Izņemot, ja norādīts citādi, jebkurš apakšfonds, kura galvenais fonds ir "SICAV". Statūtos un dažos citos dokumentos pēc nozīmes vienāds ar "apakšfonds", kā norādīts šajos dokumentos, un "produkts" SFDR kontekstā.

**ilgtspējas faktori** Vides, sociālie un nodarbinātības jautājumi, cilvēktiesību ieviešana, korupcijas novēršanas un kukuļošanas apkarošanas jautājumi.

**institucionāli ieguldītāji** Ieguldītāji 2010. gada 17. decembra Likuma 174. panta izpratnē, piemēram, kredītiestādes un citi finanšu speciālisti, kuri iegulda savā vai citu ieguldītāju vārdā (individuāli ieguldītāji saskaņā ar diskrecionāras pārvaldības līgumu vai institucionāli ieguldītāji), kā arī apdrošināšanas sabiedrības, pensiju fondi vai citi KIU.

**jūs** Jebkurš bijušais, pašreizējais vai nākamais akcionārs vai tā aģents.

**KIID** Ieguldītājiem paredzētais pamatinformācijas dokuments.

**mēs, mums** "SICAV", kas rīkojas ar padomes vai jebkuru prospektā norādīto pakalpojumu sniedzēju starpniecību, izņemot revidentu un jebkurus izplatītājus.

**NAM** "Nordea Asset Management", aktīvu pārvaldības darījumdarbība, ko veic "Nordea Investment Funds S.A." un "Nordea Investment Management AB", tostarp to filiāles un meitasuzņēmumi.

**NAV** Neto aktīvu vērtība uz vienu akciju; fonda vienas akcijas vērtība.

**Nordea Group** "Nordea Bank Abp" un tā saistītās struktūras, tostarp "Nordea Investment Funds S.A.".

**padome** "SICAV" direktoru padome.

**pamatvalūta** Valūta, kurā fonds veic sava portfeļa darbības uzskaiti un izsaka savu primāro NAV.

**prospekts** Šis dokuments.

**publiska institūcija** Jebkura valdība, valdības aģentūra, pārnacionāla struktūra, pašvaldība vai valdības finansēta organizācija.

**regulēts tirgus** Regulēts tirgus Eiropas Parlamenta Direktīvas 2014/65/EK izpratnē, kas darbojas regulāri un ir atzīts un publiski pieejams.

**SFDR** Regula 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē.

**SICAV** "Nordea 1, SICAV".

**statūti** "SICAV" statūti.

**VDAR** Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/679 (2016. gada 27. aprīlis) par fizisku personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi un šādu datu brīvu apriti un ar ko atceļ Direktīvu 95/46/EK (Vispārīgā datu aizsardzības regula).

**vērtēšanas diena** Diena, kurā fonds apstrādā darījumus ar savām akcijām un kurai tas publicē NAV. Ja vien konkrētam fondam nav noteikts citādi, darba diena nav vērtēšanas diena, ja šajā dienā jebkura birža vai tirgus, kurā tiek tirgota būtiska daļa (ko nosaka padome vai tās deleģēta persona) fonda ieguldījumu, ir slēgti, ierobežoti, apturēti, atcelti vai citādi mainīti.

# Asia ex Japan Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI All Country Asia Ex Japan — Net Return Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Āzijas uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Āzijā, izņemot Japānu.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- Ķīnas A-akcijas: 25%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valsts risks — Ķīna;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "Ieguldīšana fondos"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas, vērtējot atsevišķi, varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **“Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”**.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# Nordea 1 — Asian Stars Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI All Country Asia Ex. Japan – Net Return Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Āzijas uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Āzijā, izņemot Japānu.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- Ķīnas A-akcijas: 25%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums (% no kopējiem aktīviem):** paredzamais — 20%, maksimālais — 100%

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, pievēršot īpašu uzmanību uzņēmumu spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un nodrošināt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valsts risks — Ķīna;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "Ieguldīšana fondos"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībās, kas ir izanalizētas un novērtētas "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.



## ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem vides, sociālajiem un pārvaldības jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus. Turklāt tiek ņemta vērā katras sabiedrības uzņēmējdarbības modeļa atbilstība ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem (IAM).

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## ESG stratēģijas īstenošana

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst ESG vērtējumam, kas noteikts attiecīgajam Stars fondam.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### Informācija par konkrētiem fondiem

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — Chinese Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI China 10/40 — Net Return Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Ķīnas uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Ķīnas Tautas Republikā.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- Ķīnas A-akcijas: 50%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- valsts risks — Ķīna;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "Ieguldīšana fondos"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# Emerging Stars Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI Emerging Markets Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jaunattīstības valstu uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību jaunattīstības tirgos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo neto aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- Ķīnas A-akcijas: 25%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, pievēršot īpašu uzmanību uzņēmumu spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un nodrošināt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valsts risks — Ķīna;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "Ieguldīšana fondos"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībā, kas ir izanalizēta un novērtēta "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

## ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus.

Turklāt tiek ņemta vērā katras sabiedrības uzņēmējdarbības modeļa atbilstība ANO IAM.

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasīšanu, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## ESG stratēģijas īstenošana

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst ESG vērtējumam, kas noteikts attiecīgajam Stars fondam.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem nefinanšu kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### Ilgtermiņa riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem" tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Turklāt fonda ilgtermiņa riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

### Informācija par konkrētiem fondiem

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Emerging Wealth Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI Emerging Markets Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- Ķīnas A-akcijas: 25%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "GW&K Investment Management LLC".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valsts risks — Ķīna;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "Ieguldīšana fondos"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.



# European Small and Mid Cap Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI Europe SMID Cap Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Eiropas uzņēmumu mazas un vidējas kapitalizācijas akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējušas sabiedrības, kuras reģistrētas vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Eiropā un kuru tirgus kapitalizācija ir līdz EUR 20 miljardiem vai kuras ir fonda ienesīguma standarta komponenti.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kas piedāvā izcilas izaugsmes izejas un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- Likviditāte
- atvasinātie instrumenti;
- mazas un vidējas
- Pašu kapitāls
- kapitalizācijas akcijas.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.



Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# European Stars Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI Europe Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Eiropas uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kas reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Eiropā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, pievēršot īpašu uzmanību uzņēmumu spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un nodrošināt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- Pašu kapitāls

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībās, kas ir izanalizētas un novērtētas "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību, tostarp iesaistīšanos un balsošanu akcionāru sapulcēs.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem vides, sociālajiem un pārvaldības jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus. Turklāt tiek ņemta vērā katras sabiedrības uzņēmējdarbības modeļa atbilstība ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem (IAM).

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

#### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst ESG vērtējumam, kas noteikts attiecīgajam Stars fondam.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem nefinanšu kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

#### **Ilgtspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam "**Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem**" tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Turklāt fonda ilgtspējas riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

#### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Global Climate and Environment Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā un radīt pozitīvu ietekmi uz vidi.

**Ienesīguma standarts** "MSCI World Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti dod priekšroku uzņēmumiem, kuri izstrādā klimatam un videi saudzīgus risinājumus, piemēram, atjaunojamo energoresursu enerģijas un resursefektivitātes jomās, un kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar tematisku pieeju;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**), un tā mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar SFDR 9. pantu.

### Ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Šī fonda mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi.

Ilgtspējīgi ieguldījumi nozīmē ieguldījumus saimnieciskā darbībā, kas palīdz sasniegt vides vai sociālos mērķus ar priekšnosacījumu, ka ieguldījumi būtiski neapdraud nevienu vides vai sociālo mērķi un ka ieguldījumus saņemošā sabiedrība īsteno labu pārvaldības praksi.

Fonda ilgtspējas mērķis ir radīt pozitīvu ietekmi uz vidi, galvenokārt ieguldot sabiedrībās, kuras pārsvarā veic saimniecisko darbību, kas saskaņā ar ES taksonomiju tiek uzskatīta par ekoloģiski ilgtspējīgu.

### Ilgtspējas rādītāji, ko izmanto, lai noteiktu, vai sasniegts fonda ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Fonds iegulda sabiedrībās, kas pieder vides risinājumu nodrošinātāju ieguldījumu videi. Šajās ieguldījumu vidēs iekļautās sabiedrības galvenokārt veic saimniecisko darbību, kas tiek uzskatīta par ekoloģiski ilgtspējīgu. Mēs nosakām un vērtējam sabiedrību darbības atbilstību ES taksonomijas mērķiem.

ES taksonomijā ir noteikti seši vides mērķi: klimata pārmaiņu mazināšana, pielāgošanās klimata pārmaiņām, ilgtspējīga ūdens un jūras resursu izmantošana un aizsardzība, pāreja uz aprites ekonomiku, atkritumu rašanās novēršana un otrreizēja pārstrāde, piesārņojuma novēršana un kontrole un veselīgu ekosistēmu aizsardzība; tajā arī norādīti saimnieciskās darbības veidi, ko ieguldījumu mērķiem uzskata par ekoloģiski ilgtspējīgiem.

### Ieguldījumu stratēģija

Fundamentālā, augšupējā izpētes procesā tiek identificētas sabiedrības, kas ievērojamu īpatsvaru ienākumu gūs, pateicoties ieguldījumiem vides risinājumos.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību.

Fonds īsteno "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu, kas nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības, un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju. Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

Fonds var ieguldīt darbībās, kuras sekmē jebkuru sešu ES taksonomijā iekļauto vides mērķu sasniegšanu. Nevienam konkrētam vides mērķim vai darbībai nav noteikts minimālais ieguldījumu īpatsvars.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Labas pārvaldības izvērtēšanas politika**

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### **Svarīgākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem**

Fonds ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.

Ieguldījumi tiek analizēti, pēc iespējas balstoties uz pieejamajiem datiem, lai ņemtu vērā šo ieguldījumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un lai atlasītie ieguldījumi neradītu būtisku kaitējumu videi vai sociālo kaitējumu.

### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda ilgtspējas mērķim. Tā vietā fonds izmanto ES izstrādātu taksonomijas sistēmu, lai uzraudzītu, vai un cik lielā mērā sabiedrības ir sasniegušas ES taksonomijas mērķus.

Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Global Climate and Social Impact Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā un radīt pozitīvu ietekmi uz vidi un sociālo ietekmi.

**Ienesīguma standarts** "MSCI ACWI Index (Net Return)" Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- Ķīnas A-akcijas: 25%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti dod priekšroku sabiedrībām, kuras izstrādā tādus klimatam un videi saudzīgus risinājumus kā atjaunojamo energoresursu enerģija un resursefektivitāte vai sociālus risinājumus, izmantojot savus produktus un pakalpojumus, un kuras piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valsts risks — Ķīna;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar tematisku pieeju;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vismaz 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**"), un tā mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar SFDR 9. pantu.

### Ilgtpējīgu ieguldījumu mērķis

Šī fonda mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi.

Ilgtpējīgi ieguldījumi nozīmē ieguldījumus saimnieciskā darbībā, kas palīdz sasniegt vides vai sociālos mērķus ar priekšnosacījumu, ka ieguldījumi būtiski neapdraud nevienu vides vai sociālo mērķi un ka ieguldījumus saņemošā sabiedrība īsteno labu pārvaldības praksi.

Fonda ilgtspējas mērķis ir radīt pozitīvu ietekmi uz vidi vai sociālo ietekmi, galvenokārt ieguldot sabiedrībās, kuras pārsvarā veic saimniecisko darbību, kas saskaņā ar ES taksonomiju tiek uzskatīta par ekoloģiski ilgtspējīgu, vai veicina konkrētus Apvienoto Nāciju Organizācijas Ilgtspējīgas attīstības mērķus (IAM), kas saistīti ar sociāliem jautājumiem.

### Ilgtpējas rādītāji, ko izmanto, lai noteiktu, vai sasniegts fonda ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Fonds iegulda sabiedrībās, kas pieder vides vai sociālu risinājumu nodrošinātāju ieguldījumu videi. Sabiedrības šajā ieguldījumu vidē:

- a) ir būtiski iesaistītas saimnieciskā darbībā, ko uzskata par ekoloģiski ilgtspējīgu — tiek noteikta un vērtēta sabiedrību darbības atbilstība ES taksonomijas mērķiem, vai
- b) piesaista savus rādītājus atbilstošajiem IAM rādītājiem — šos rādītājus izmanto, lai noteiktu, vai sasniegts ilgtspējīgas attīstības mērķis.

ES taksonomijā ir noteikti seši vides mērķi: klimata pārmaiņu mazināšana, pielāgošanās klimata pārmaiņām, ilgtspējīga ūdens un jūras resursu izmantošana un aizsardzība, pāreja uz aprites ekonomiku, atkritumu rašanās novēršana un otrreizēja pārstrāde, piesārņojuma novēršana un kontrole un veselīgu ekosistēmu aizsardzība; tajā arī norādīti saimnieciskās darbības veidi, ko ieguldījumu mērķiem uzskata par ekoloģiski ilgtspējīgiem.



## Ieguldījumu stratēģija

Fundamentālā, augšupējā izpētes procesā tiek identificētas sabiedrības, kuras ievērojamu īpatsvaru ienākumu gūs, pateicoties ieguldījumiem vides un sociālos risinājumos.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību.

Fonds īsteno "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu, kas nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības, un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju. Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

Fonds var ieguldīt darbībās, kuras sekmē jebkuru sešu ES taksonomijā iekļauto vides mērķu sasniegšanu. Nevienam konkrētam vides mērķim vai darbībai nav noteikts minimālais ieguldījumu īpatsvars.

### Informācija par konkrētiem fondiem

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### Svarīgākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem

Fonds ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.

Ieguldījumi tiek analizēti, pēc iespējas balstoties uz pieejamajiem datiem, lai ņemtu vērā šo ieguldījumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un lai atlasītie ieguldījumi neradītu būtisku kaitējumu videi vai sociālo kaitējumu.

## "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt iesaistīties apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda ilgtspējas mērķim. Tā vietā fonds izmanto īpašu ES taksonomiju vai IAM sistēmu, lai uzraudzītu, vai un cik lielā mērā sabiedrības ir sasniegušas ES taksonomijas vai IAM mērķiem atbilstošos rādītājus.

Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### Ilgspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas, vērtējot atsevišķi, varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".



# Global Climate Engagement Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI ACWI Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- Ķīnas A-akcijas: 25%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti dod priekšroku sabiedrībām, kuras ir sākušas pārkārtot savus uzņēmējdarbības modeļus atbilstoši Parīzes nolīguma mērķiem un piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valsts risks — Ķīna;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar tematisku pieeju;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds dod priekšroku sabiedrībām, kuras ir sākušas pārkārtot savus uzņēmējdarbības modeļus atbilstoši Parīzes nolīguma mērķiem. Aktīva līdzdalība un iesaistīšanās ir galvenās metodes, kuras tiek izmantotas, lai ietekmētu sabiedrību rīcību un ierosinātu un paātrinātu nepieciešamo pārkārtošanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģijā tiek izmantoti NAM iekšējie ESG novērtēšanas resursi, lai analizētu sabiedrības un identificētu iespējas, kur vērojami nepārprotami ESG profila uzlabojumi. Iesaiste sabiedrību darbībā, lai veicinātu to uzņēmējdarbības modeļu atbilstību Parīzes nolīgumam, ir svarīga stratēģijas daļa.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga

vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — Global Disruption Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI ACWI Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti dod priekšroku uzņēmumiem, kuri ir pārmaiņu iniciatori un piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes. Pārmaiņu iniciatori ir uzņēmumi, kuru produkti vai pakalpojumi ir ļoti novatoriski un kuri spēj mainīt pastāvošos uzņēmējdarbības modeļus.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- depozitārie sertifikāti;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar tematisku pieeju;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Global Gender Diversity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā un radīt pozitīvu sociālo ietekmi.

**Ienesīguma standarts** "MSCI ACWI Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti dod priekšroku sabiedrībām, kurās ir augsts dzimumu dažādības un līdztiesības līmenis vai kurās vērojama pozitīva tendence dzimumu dažādības un līdztiesības palielināšanā un veicināšanā un kuras piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar tematisku pieeju;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 9. pantu.

### Ilgtermiņīgu ieguldījumu mērķis

Fonda mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi.

Ilgtermiņīgi ieguldījumi nozīmē ieguldījumus saimnieciskā darbībā, kas palīdz sasniegt vides vai sociālos mērķus ar priekšnosacījumu, ka ieguldījumi būtiski neapdraud nevienu vides vai sociālo mērķi un ka ieguldījumus saņemošā sabiedrība īsteno labu pārvaldības praksi.

Fonda ilgtspējas mērķis ir radīt pozitīvu sociālu ietekmi, ieguldot sabiedrībās, kuras palīdz sasniegt konkrētus, ar dzimumu dažādību un līdztiesību saistītus ANO ilgtspējīgas attīstības mērķus (IAM).

### Ilgtermiņīgu rādītāji, ko izmanto, lai noteiktu, vai sasniegts fonda ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Fonds iegulda sabiedrībās, kas pieder tādu sabiedrību ieguldījumu videi, kurās ir augsts dzimumu dažādības un līdztiesības līmenis vai kurās vērojama pozitīva tendence dzimumu dažādības un līdztiesības palielināšanā un veicināšanā. Šajā ieguldījumu vidē sabiedrību attiecīgie rādītāji ir saistīti ar atbilstošajiem IAM mērķu rādītājiem. Šos rādītājus izmanto, lai noteiktu, vai sasniegts ilgtspējas mērķis.

### Ieguldījumu stratēģija

Fundamentālā, augšupējā izpētes procesā tiek identificētas sabiedrības, kurās ir augsts dzimumu dažādības un līdztiesības līmenis vai kurās vērojama pozitīva tendence dzimumu dažādības un līdztiesības palielināšanā un veicināšanā.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību.

Fonds īsteno "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu, kas nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības, un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs

robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

#### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **Labas pārvaldības izvērtēšanas politika**

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

#### **Svarīgākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem**

Fonds ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.

Ieguldījumi tiek analizēti, pēc iespējas balstoties uz pieejamajiem datiem, lai ņemtu vērā šo ieguldījumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un lai atlasītie ieguldījumi neradītu būtisku kaitējumu videi vai sociālo kaitējumu.

#### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda ilgtspējas profilam. Tā vietā fonds izmanto īpašu IAM sistēmu, lai uzraudzītu, vai un cik lielā mērā sabiedrības ir sasniegušas IAM mērķiem atbilstošos rādītājos.

Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

#### **Ilgtpējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtpējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Global Listed Infrastructure Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "FTSE Global Infrastructure 50/50 Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jebkuru valstu uzņēmumu akcijās, ja šie uzņēmumi ir infrastruktūras iekārtu vai būvju īpašnieki, pārvaldītāji vai attīstītāji.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda infrastruktūras uzņēmumu akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti balstās gan uz reģionu un sektoru sadalījumu, gan padziļinātu uzņēmumu izpēti, lai atlasītu uzņēmumus ar izcilām izaugsmes izredzēm un ieguldījumu iezīmēm.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "CBRE Clarion Securities LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- ieguldījumi nekustamajā īpašumā;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar tematisku pieeju;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu



ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Stratēģijā neiekļauj sabiedrības, kuras veic noteiktas darbības, kas ir izslēgtas ESG apsvērumu dēļ.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — Global Opportunity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** “MSCI ACWI Index (Net Return)”. Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu “**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**”.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izejas un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** “Nordea Investment Management AB”.

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** “Loomis, Sayles & Company, LP”.

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu “Risku apraksti”, pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā “akciju fondu” saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā “**Ieguldīšana fondos**”), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās (“Kapitalbeteiligungen”), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet “**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**” sadaļā “**Atbildīgu ieguldījumu politika**”) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. “Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi”.

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro “NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### “NAM” atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — Global Portfolio Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI World Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kas piedāvā izcilas izaugsmes izejas un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem

akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga

vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — Global Real Estate Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "FTSE EPRA Nareit Developed Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda tieši vai ar ieguldījumu fondu starpniecību jebkuru valstu nekustamo īpašumu uzņēmumu akcijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda nekustamo īpašumu uzņēmumu un īpašuma ieguldījumu trastu (REIT) akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdz 20% no saviem kopējiem aktīviem fonds var ieguldīt jaunattīstības tirgu nekustamā īpašuma uzņēmumu akcijās.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Duff & Phelps Investment Management Co".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- Likviditāte
- depozitārie sertifikāti;
- ieguldījumi nekustamajā īpašumā;
- atvasinātie instrumenti;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- nodokļi.
- Pašu kapitāls

**Riska darijumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar tematisku pieeju;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

### Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

Fonda tiešos ieguldījumus atlasa, balstoties uz ESG vērtējumu. Pateicoties minimālā ESG vērtējuma kritērijam, netiek iekļautas uzņēmēj sabiedrības, kuras ir zemāko ESG vērtējumu kategorijās.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

## **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

## **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

## **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.



# Nordea 1 — Global Small Cap Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI World Small Cap Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jebkuru valstu uzņēmumu mazas kapitalizācijas akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuru tirgus kapitalizācija (iegādes brīdī) ir no 50 miljoniem līdz 10 miljardiem ASV dolāru vai kuri ir iekļauti ienesīguma standartā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "GW&K Investment Management LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- mazas un vidējas kapitalizācijas akcijas.
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu

ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Global Social Empowerment Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā un radīt pozitīvu sociālo ietekmi.

**Ienesīguma standarts** "MSCI ACWI Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- Ķīnas A-akcijas: 25%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti dod priekšroku uzņēmumiem, kuri ar saviem produktiem un pakalpojumiem nodrošina sociālus risinājumus un piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valsts risks — Ķīna;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darijumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar tematisku pieeju;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**), un tā mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar SFDR 9. pantu.

### Ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Fonda mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi.

Ilgtspējīgi ieguldījumi nozīmē ieguldījumus saimnieciskā darbībā, kas palīdz sasniegt vides vai sociālos mērķus ar priekšnosacījumu, ka ieguldījumi būtiski neapdraud nevienu vides vai sociālo mērķi un ka ieguldījumus saņemošā sabiedrība īsteno labu pārvaldības praksi.

Fonda ilgtspējas mērķis ir radīt pozitīvu sociālu ietekmi, ieguldot sabiedrībās, kuras palīdz sasniegt konkrētus, ar sociālajiem jautājumiem saistītus ANO ilgtspējīgas attīstības mērķus (IAM).

### Ilgtspējas rādītāji, ko izmanto, lai noteiktu, vai sasniegts fonda ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Fonds iegulda sabiedrībās, kas pieder sociālo risinājumu nodrošinātāju ieguldījumu videi. Šajā ieguldījumu vidē sabiedrību attiecīgie rādītāji ir saistīti ar atbilstošajiem IAM mērķu rādītājiem. Šos rādītājus izmanto, lai noteiktu, vai sasniegts ilgtspējas mērķis.

### Ieguldījumu Stratēģija

Fundamentālā, augšupējā izpētes procesā tiek identificētas sabiedrības, kas ievērojami īpatsvaru ienākumu gūs, pateicoties ieguldījumiem sociālos risinājumos.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību.

Fonds īsteno "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu, kas nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības, un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs

robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Labas pārvaldības izvērtēšanas politika**

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### **Svarīgākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem**

Fonds ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.

Ieguldījumi tiek analizēti, pēc iespējas balstoties uz pieejamajiem datiem, lai ņemtu vērā šo ieguldījumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un lai atlasītie ieguldījumi neradītu būtisku kaitējumu videi vai sociālo kaitējumu.

### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda ilgtspējas profilam. Tā vietā fonds izmanto īpašu IAM sistēmu, lai uzraudzītu, vai un cik lielā mērā sabiedrības ir sasniegušas IAM mērķiem atbilstošos rādītājos.

Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Nordea 1 — Global Stable Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** 70% "MSCI World Index (Net Return)" un 30% "EURIBOR 1M (FX adjusted)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm. "MSCI World Index (Net Return)" un "MSCI World Minimum Volatility Index (Net Return)" tikai riska salīdzināšanai. Fonda portfeļa riska iezīmes būs līdzīgas ienesīguma standartu riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izeidzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- Pašu kapitāls
- atvasinātie instrumenti;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".



# Global Stable Equity Fund — Euro Hedged

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** 70% "MSCI World Index (Net Return) hedged to EUR" un 30% "EURIBOR 1M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm. "MSCI World Index (Net Return) hedged to EUR" un "MSCI World Minimum Volatility Index (Net Return) hedged to EUR" tikai riska salīdzināšanai. Fonda portfeļa riska iezīmes būs līdzīgas ienesīguma standartu riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus). Vismaz 90% fonda portfeļa valūtas riska ir ierobežoti attiecībā pret pamatvalūtu.

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- atvasinātie instrumenti;
- pašu kapitāls;
- Riska ierobežošana

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar samazinātu valūtas risku pamatvalūtā;

- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.



Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — Global Stars Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI ACWI Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda uzņēmumu akcijās visā pasaulē.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, pievēršot īpašu uzmanību uzņēmumu spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un nodrošināt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi kapitāla tirgos visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībās, kas ir izanalizētas un novērtētas "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemta vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus.

Turklāt tiek ņemta vērā katras sabiedrības uzņēmējdarbības modeļa atbilstība ANO IAM.

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

#### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst ESG vērtējumam, kas noteikts attiecīgajam Stars fondam.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem nefinanšu kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

#### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam "**Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem**" tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Turklāt fonda ilgtermiņa riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

#### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — Indian Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI India 10/40 Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Indijas uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kas reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Indijā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izzredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd."

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**".

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "**Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem**".

# Latin American Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI EM Latin America 10/40 Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Latīņamerikas uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Latīņamerikā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izzredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Itaú USA Asset Management Inc".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**".

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "**Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem**".

# Nordea 1 — Nordic Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Ziemeļvalstu uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Ziemeļvalstu reģionā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kas piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- Pašu kapitāls
- atvasinātie instrumenti;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem

akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu

ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".



# Nordic Equity Small Cap Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "Carnegie Small CSX Return Nordic". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Ziemeļvalstu uzņēmumu mazas kapitalizācijas akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Ziemeļvalstu reģionā un kuru tirgus kapitalizācija (iegādes brīdī) sasniedz līdz 0,50% no Ziemeļvalstu Fondu biržu, tostarp Kopenhāģenas, Helsinku, Oslo, Reikjavīkas un Stokholmas biržu, kopējās tirgus kapitalizācijas.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izeidzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- Likviditāte
- atvasinātie instrumenti;
- mazas un vidējas
- Pašu kapitāls
- kapitalizācijas akcijas.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

## **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

## **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

## **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# Nordea 1 — Nordic Ideas Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Ziemeļvalstu uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Ziemeļvalstu reģionā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- Pašu kapitāls

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

## **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

## **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “**Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem**”.

## **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# Nordea 1 — Nordic Stars Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "MSCI Nordic 10/40 Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Ziemeļvalstu uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspāpiros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Ziemeļvalstu reģionā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, pievēršot īpašu uzmanību uzņēmumu spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un nodrošināt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valūta;
- Pašu kapitāls
- atvasinātie instrumenti;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībās, kas ir izanalizētas un novērtētas "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspāpīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemta vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus.

Turklāt tiek ņemta vērā katras sabiedrības uzņēmējdarbības modeļa atbilstība ANO IAM.

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

#### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst ESG vērtējumam, kas noteikts attiecīgajam Stars fondam.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem nefinanšu kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

#### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem" tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Turklāt fonda ilgtermiņa riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

#### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# North American Small Cap Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "Russell 2000 Value Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Ziemeļamerikas uzņēmumu mazas kapitalizācijas akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Ziemeļamerikā un kuru tirgus kapitalizācija (iegādes brīdī) ir no 50 miljoniem līdz 10 miljardiem ASV dolāru.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izeidzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "River Road Asset Management LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- atvasinātie instrumenti;
- mazas un vidējas kapitalizācijas akcijas.
- Pašu kapitāls
- Likviditāte

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**.

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **"Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem"**.



# North American Stars Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "Russell 3000 Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Ziemeļamerikas uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Ziemeļamerikā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, pievēršot īpašu uzmanību uzņēmumu spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un nodrošināt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- atvasinātie instrumenti;
- Pašu kapitāls

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem

akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībās, kas ir izanalizētas un novērtētas "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus.

Turklāt tiek ņemta vērā katras sabiedrības uzņēmējdarbības modeļa atbilstība ANO IAM.

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

#### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

#### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst ESG vērtējumam, kas noteikts attiecīgajam Stars fondam.

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem nefinanšu kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

#### **Ilgspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam “Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem” tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgspējas risks. Turklāt fonda ilgspējas riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

#### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

#### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# North American Value Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "Russell 3000 Value Index (Net Return)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Ziemeļamerikas uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Ziemeļamerikā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kas piedāvā izcilas izaugsmes izejas un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "River Road Asset Management LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- atvasinātie instrumenti;
- koncentrācija;
- pašu kapitāls;

**Riska darijumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**.

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **"Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem"**.

# Nordea 1 — Norwegian Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** "Oslo Exchange Mutual Fund Index – Total Return". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Norvēģijas uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai kotēti biržā vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Norvēģijā.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** NOK.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

## ESG stratēģijas īstenošana

Izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

## Ilgtermiņa riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

## Informācija par konkrētiem fondiem

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Stable Emerging Markets Equity Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā.

**Ienesīguma standarts** 80% "MSCI Emerging Markets Index (Net Return)" un 20% "ICE 1 Month USD LIBOR (FX adjusted)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm. "MSCI Emerging Markets Index (Net Return)" un "MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index (Net Return)" tikai riska salīdzināšanai. Fonda portfeļa riska iezīmes būs līdzīgas ienesīguma standartu riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jaunattīstības valstu uzņēmumu akcijās.

Vismaz 75% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību jaunattīstības tirgos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- Ķīnas A-akcijas: 25%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa uzņēmumus, kuri piedāvā izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valsts risks — Ķīna;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Pašu kapitāls
- Likviditāte
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu kapitāla tirgos.

Fonds kvalificēs sevi kā "akciju fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējama ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.



# Nordea 1 — Chinese Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "iBoxx Albi China Onshore Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Ķīnas obligācijās, tostarp augsta ienesīguma obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, ko emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi, kuri reģistrēti Ķīnas Tautas Republikā, Honkongā, Makao, Taivānā (Lielajā Ķīnā) un Āzijā vai galvenokārt veic saimniecisko darbību šajās valstīs. Uzņēmumi var būt reģistrēti arī citās ārvalstīs. Šie vērtspapīri ir ieguldījumu kategorijas vai augsta ienesīguma vērtspapīri. Fonds var tieši ieguldīt Ķīnas parāda vērtspapīros, kas tiek tirgoti Ķīnas starpbanku obligāciju tirgū vai "Bond Connect".

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Fondū galvenokārt ietekmē pamatvalūtas vai CNY risks, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited".

**Pamatvalūta** CNH.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- valsts risks — Ķīna;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Conservative Fixed Income Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem mērenu atdevi naudas izteiksmē ieguldījumu ciklā.

**Ienesīguma standarts** "EURIBOR 1M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda visas pasaules obligācijās, naudas tirgus instrumentos un valūtā vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Fonds var ieguldīt korporatīvos un valdību parāda vērtspapīros un ar parādiem saistītos vērtspapīros, ar inflāciju saistītās obligācijās, segtās obligācijās, konvertējamās obligācijās, naudas tirgus instrumentos un PVKIU/KIU, tostarp biržā tirgotos fondos. Fonds var ieguldīt kredītsaistību neizpildes mījmaiņas līgumos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem un hipotēkām nodrošināti vērtspapīri (ABS/MBS): 20%
- termiņā nedzēstas korporatīvas obligācijas: 5% (termiņā nedzēstu korporatīvo obligāciju turēšanas rezultātā; fonds aktīvi neieguldīs termiņā nedzēstās korporatīvajās obligācijās)
- kapitāla vērtspapīri: 2,5% (termiņā nedzēstu vērtspapīru turēšanas rezultātā)
- augsta ienesīguma parāda vērtspapīri: 25%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti īsteno neierobežotu un dinamisku aktīvu sadales procesu, lai izmantotu savā labā tirgus iespējas un izvērtētu risku, piemēram, procentu likmju un kredītriska starpības izmaiņas. Pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas. Pārvaldības speciālisti arī aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- konvertējami vērtspapīri;
- segtas obligācijas;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- ar inflāciju saistīti parāda vērtspapīri;
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 200%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- mērens ieguldījumu pieaugums;
- gatavība pieņemt periodiski negatīvu ieguldījumu pieaugumu.
- ieguldījumi obligāciju tirgos visā pasaulē.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Danish Covered Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** 75% "NDA Govt CM5" un 25% "NDA Govt CM3". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Dānijas segtajās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda segtās obligācijās, ko emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi, vai finanšu institūcijas, kuras reģistrētas vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Dānijā.

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** DKK.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- procentu likme;
- segtas obligācijas;
- priekšapmaksa vai
- atvasinātie instrumenti;
- pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Emerging Market Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jaunattīstības tirgu obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kuri ir denominēti cietajās valūtās (piemēram, USD un EUR). Šos vērtspapīrus ir emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību jaunattīstības tirgos.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Emerging Market Bond Opportunities Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** 50% "JP EMBI GD (USD)" un 50% "JP GBI-EM GD (USD)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jaunattīstības tirgu obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kuri ir denominēti cietajās valūtās (piemēram, USD un EUR) vai vietējās valūtās. Šos vērtspapīrus ir emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību jaunattīstības tirgos. Fonds var tieši ieguldīt Ķīnas parāda vērtspapīros, kas tiek tirgoti Ķīnas starpbanku obligāciju tirgū vai "Bond Connect".

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas. Pārvaldības speciālisti arī aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- valsts risks — Ķīna;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**".

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "**Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem**".

# Emerging Market Corporate Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (CEMBI Broad Diversified)" USD valūtā. Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jaunattīstības tirgu korporatīvajās obligācijās, kuras denominētas USD.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kuri ir denominēti USD. Šos vērtspapīrus ir emitējuši uzņēmumi, kas reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību jaunattīstības tirgos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Metlife Investment Management, LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".



# Emerging Markets Debt Total Return Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE 1 Month USD LIBOR". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jaunattīstības tirgu obligācijās, kas denominētas vietējās valūtās vai cietajās valūtās, piemēram, USD un EUR.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kuri ir denominēti vietējās valūtās vai cietajās valūtās. Šos vērtspapīrus ir emitējušas publiskas institūcijas vai daļēji suverēni emitenti, vai uzņēmumi, kas reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību jaunattīstības tirgos. Fonds var tieši ieguldīt Ķīnas parāda vērtspapīros, kas tiek tirgoti Ķīnas starpbanku obligāciju tirgū vai "Bond Connect".

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti cenšas identificēt ieguldījumu iespējas visās jaunattīstības valstu obligāciju tirgu apakšnozarēs. Pārvaldības speciālisti arī aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- valsts risks — Ķīna;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 600%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda vērtspapīros, ko emitējušas sabiedrībās, kuru ESG profilu ir novērtējuši "NAM" vai ārējs datu sniedzējs un izvērtējusi "NAM", lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas struktūras, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radišana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši "NAM" izstrādātajai ESG metodikai, kas paredzēta ieguldījumu analīzei un atlasei.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz suverēnajam vai korporatīvajam emitentam būtiskiem vides, sociālajiem un pārvaldības jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā katra fonda ESG profils.

Emitenti, kas saņem zemāko vērtējumu, tiek izslēgti no ieguldījumu vides.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasīšanu, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Emitenti, kuriem emisijas brīdī ESG vērtējuma nav, līdz oficiāla vērtējuma saņemšanai drīkst piedalīties, balstoties uz iepriekšēju, iekšēju ESG profila novērtējumu.

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem.

Ieguldījumiem, ko veic ar atvasināto instrumentu starpniecību, piemēro tādu pašu metodiku un atlases kritērijus kā tiešajiem ieguldījumiem.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

# Emerging Stars Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai un riska uzraudzībai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jaunattīstības tirgu obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kuri ir denominēti cietajās valūtās (piemēram, USD un EUR) vai vietējās valūtās. Šos vērtspapīrus ir emitējušas publiskas institūcijas vai daļēji suverēni emitenti, vai uzņēmumi, kas reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību jaunattīstības tirgos. Fonds var tieši ieguldīt Ķīnas parāda vērtspapīros, kas tiek tirgoti Ķīnas starpbanku obligāciju tirgū vai "Bond Connect".

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa emitentus, pievēršot īpašu uzmanību to spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un piedāvāt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes. Pārvaldības speciālisti arī aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- valsts risks — Ķīna;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Relatīvās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 200%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ienākuma un ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda vērtspapīros, ko emitējušas sabiedrībās, kuru ESG profilu ir novērtējuši "NAM" vai ārējs datu sniedzējs un izanalizējusi "NAM", lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas struktūras, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz suverēnajam vai korporatīvajam emitentam būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā katra fonda ESG profils.

Turklāt tiek ņemta vērā katra korporatīvā emitenta uzņēmējdarbības modeļa atbilstība ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem (IAM), un fonds iegulda tikai tādu emitentu korporatīvajās obligācijās, kuru darbībai ir neitrāla ietekme uz IAM, vai kuru darbība ir pielāgota IAM.

Atkarībā no analīzes iznākuma katram suverēnam vai korporatīvam emitentam tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A, vai līdzvērtīgu vērtējumu, ja tiek izmantots ārējs datu sniedzējs.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

#### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Emitenti, kuriem emisijas brīdī ESG vērtējuma nav, līdz oficiāla vērtējuma saņemšanai drīkst piedalīties, balstoties uz iepriekšēju, iekšēju ESG profila novērtējumu.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem nefinanšu kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

#### **Ilgtspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem" tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Turklāt fonda ilgtspējas riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

#### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Emerging Stars Local Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jaunattīstības tirgu obligācijās, kuras denominētas vietējās valūtās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kuri ir denominēti vietējās valūtās. Šos vērtspapīrus ir emitējušas publiskas institūcijas vai daļēji suverēni emitenti, vai uzņēmumi, kas reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību jaunattīstības tirgos. Fonds var tieši ieguldīt Ķīnas parāda vērtspapīros, kas tiek tirgoti Ķīnas starpbanku obligāciju tirgū vai "Bond Connect".

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa emitentus, pievēršot īpašu uzmanību to spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un piedāvāt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes. Pārvaldības speciālisti arī aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- valsts risks — Ķīna;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Relatīvās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 200%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ienākuma un ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi jaunattīstības valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda vērtspapīros, ko emitējušas sabiedrībās, kuru ESG profilu ir novērtējuši "NAM" vai ārējs datu sniedzējs un izanalizējusi "NAM", lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas struktūras, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz suverēnajam vai korporatīvajam emitentam būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā katra fonda ESG profils.

Turklāt tiek ņemta vērā katra korporatīvā emitenta uzņēmējdarbības modeļa atbilstība ANO ilgtspējīgas attīstības mērķiem (IAM), un fonds iegulda tikai tādu emitentu korporatīvajās obligācijās, kuru darbībai ir neitrāla ietekme uz IAM, vai kuru darbība ir pielāgota IAM.

Atkarībā no analīzes iznākuma katram suverēnam vai korporatīvam emitentam tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A, vai līdzvērtīgu vērtējumu, ja tiek izmantots ārējs datu sniedzējs.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

#### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

#### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Emitenti, kuriem emisijas brīdī ESG vērtējuma nav, līdz oficiāla vērtējuma saņemšanai drīkst piedalīties, balstoties uz iepriekšēju, iekšēju ESG profila novērtējumu.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem nefinanšu kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

#### **Ilgtspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem" tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Turklāt fonda ilgtspējas riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

#### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

#### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".



# European Corporate Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA Euro Corporate Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda EUR denominētās korporatīvajās obligācijās un kredīsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda EUR denominētās korporatīvajās obligācijās un kredīsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos, kuru kredītrisks ir saistīts ar šādām obligācijām. Turklāt vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar ilgtermiņa reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par BBB-/Baa3, vai līdzvērtīgu reitingu.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Fondu galvenokārt ietekmē pamatvalūtas risks, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- procentu likme;
- kredītrisks;
- priekšapmaksa vai
- atvasinātie instrumenti;
- pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.



Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu īsā līdz vidējā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda EUR denominētās korporatīvajās obligācijās un kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda EUR denominētās korporatīvajās obligācijās un kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos, kuru kredītrisks ir saistīts ar EUR denominētām korporatīvajām obligācijām. Vismaz divas trešdaļas no kopējiem aktīviem tiek ieguldīti vērtspapīros, kuru ilgtermiņa reitings ir vismaz BBB-/Baa3 vai līdzvērtīgs reitings. Fonda modificētais ilgums ir no 1 līdz 3.

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- procentu likme;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

## ESG stratēģijas īstenošana

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

## Ilgtermiņa riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

## Informācija par konkrētiem fondiem

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# European Corporate Stars Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA Euro Corporate Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda EUR denominētās korporatīvajās obligācijās un kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda EUR denominētās korporatīvajās obligācijās un kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos, kuru kredītrisks ir saistīts ar šādām obligācijām. Turklāt vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar ilgtermiņa reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par BBB-/Baa3, vai līdzvērtīgu reitingu.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Fondu galvenokārt ietekmē pamatvalūtas risks, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

Iepriekš minētie reitinga kritēriji ir piemērojami arī atvasināto instrumentu bāzes vērtspapīriem.

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa emitentus, pievēršot īpašu uzmanību to spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un piedāvāt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- procentu likme;
- kredītrisks;
- priekšapmaksa vai
- atvasinātie instrumenti;
- pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ienākuma un ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībās, kas ir izanalizētas un novērtētas "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus.

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG

vērtējumu B vai A, vai līdzvērtīgu vērtējumu, ja tiek izmantots ārējs datu sniedzējs.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

#### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst ESG vērtējumam, kas noteikts attiecīgajam Stars fondam.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem nefinanšu kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

#### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem” tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Turklāt fonda ilgtermiņa riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

#### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# European Covered Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "iBoxx Euro Covered Total Return Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Eiropas segtajās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda segtās obligācijās, kas denominētas Eiropas valūtās vai ko emitējušas sabiedrības vai finanšu institūcijas, kuras reģistrētas vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Eiropā. Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par A-/A3, vai līdzvērtīgu reitingu.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- parāda vērtspapīri ar reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par BB+/Ba1, tostarp vērtspapīri bez reitinga: 10%

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

Iepriekš minētie reitinga kritēriji ir piemērojami arī atvasināto instrumentu bāzes vērtspapīriem.

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- segtas obligācijas;
- procentu likme;
- kredītrisks;
- priekšapmaksa vai
- atvasinātie instrumenti; pagarinājums.
- Riska ierobežošana

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

## ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### “NAM” atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### ESG stratēģijas īstenošana

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### Ilgtermiņa riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### Informācija par konkrētiem fondiem

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.



# European Covered Bond Opportunities Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Eiropas obligācijās vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kuri denominēti Eiropas valūtās un ko emitējušas publiskas institūcijas Eiropā, un segtās obligācijās, kas denominētas Eiropas valūtās un ko emitējušas publiskas institūcijas, sabiedrības vai finanšu institūcijas, kuras reģistrētas vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Eiropā. Turklāt vismaz vienu trešdaļu no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kuru reitings ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par A-/A3, vai līdzvērtīgu reitingu. Fonda modificētais ilgums ir no -0,5 līdz +4.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- parāda vērtspapīri ar reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par BB+/Ba1, tostarp vērtspapīri bez reitinga: 25%

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts.

**Metodes un instrumenti** Repo darījumu izmantojums (% no kopējiem aktīviem): paredzamais — 100%, maksimālais — 100%. Repo darījumu izmantošana var īpaši paaugstināt valdību obligāciju ietekmi.

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas. Īstenojot savu ieguldījumu politiku, fonds izmantos pārdevuma-atpirkuma darījumus, lai samazinātu risku un palielinātu fonda paredzamo atdevi.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- segtas obligācijas;
- procentu likme;
- kredītrisks;
- aizņemtais kapitāls;
- atvasinātie instrumenti;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- Riska ierobežošana

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 250%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

## Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### “NAM” atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## ESG stratēģijas īstenošana

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### Ilgspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### Informācija par konkrētiem fondiem

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# European Cross Credit Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** 33% "ICE BofA BBB EUR Non-Financial Index Hedged to EUR" un 67% "ICE BofA BB-B EUR Non-Financial Index HY Const Hedged to EUR". Tikai riska salīdzināšanai. Fonda portfeļa riska iezīmes būs līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda EUR denominētās korporatīvajās obligācijās, tostarp augsta ienesīguma obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kuri ir denominēti EUR un kurus emitējuši nefinanšu uzņēmumi. Turklāt vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar ilgtermiņa reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par BBB+/Baa1, taču nav zemāks par B-/B3, vai līdzvērtīgu reitingu. Fonds var ieguldīt vērtspapīros, ko emitējušas kontrolakciju sabiedrības, kuras kā finanšu institūcijas ir jebkuras korporatīvas grupas sastāvdaļas.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Fonds nedrīkst iegādāties vērtspapīrus bez reitinga vai vērtspapīrus, kuru ilgtermiņa reitings ir zemāks par B-/B3 vai līdzvērtīgu reitingu. Fonds sešu mēnešu laikā pārdos jebkurus vērtspapīrus, kuru reitings kļūs zemāks par minimālo reitingu vai kuri zaudēs savu reitingu.

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

Iepriekš minētie reitinga kritēriji ir piemērojami arī atvasināto instrumentu bāzes vērtspapīriem.

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- procentu likme;
- kredītrisks;
- priekšapmaksa vai
- atvasinātie instrumenti; pagarinājums.
- Riska ierobežošana

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# European Financial Debt Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA Euro Financial High Yield Constrained Index". Tikai riska salīdzināšanai. Fonda portfeļa riska iezīmes būs līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Eiropas finanšu sektora obligācijās un kredītaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros un kredītaistību neizpildes mijmaiņas līgumos, ko emitējušas finanšu institūcijas (vai to mātesuzņēmums), kuras reģistrētas vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Eiropā.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%
- nosacījuma konvertējamās obligācijas: 20%

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

Iepriekš minētie reitinga kritēriji ir piemērojami arī atvasināto instrumentu bāzes vērtspapīriem.

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- aizņemtais kapitāls;
- nosacījuma konvertējamās obligācijas;
- Likviditāte
- koncentrācija;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- konvertējami vērtspapīri;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 250%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **“Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”**.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.



# European High Yield Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index — Total Return 100% Hedged to EUR". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Eiropas augsta ienesīguma obligācijās un kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda augsta ienesīguma parāda vērtspapīros, kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos un citos parāda vērtspapīros, tostarp nosacījuma konvertējamās obligācijās, kas denominētas Eiropas valūtās vai ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Eiropā.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS), tostarp nodrošinātas parāda un nodrošinātas aizdevuma obligācijas (CDO un CLO): 10%
- nosacījuma konvertējamās obligācijas: 20%

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

Iepriekš minētie reitinga kritēriji ir piemērojami arī atvasināto instrumentu bāzes vērtspapīriem.

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- CDO/CLO;
- nosacījuma konvertējamās obligācijas;
- konvertējami vērtspapīri;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs



robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodlieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# European High Yield Credit Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index — Total Return 100% Hedged to EUR". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Eiropas augsta ienesīguma obligācijās un kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda augsta ienesīguma parāda vērtspapīros, nosacījuma konvertējamās obligācijās un kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos, kas denominēti Eiropas valūtās vai ko emitējuši uzņēmumi (vai to mātesuzņēmums), kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Eiropā.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

Iepriekš minētie reitinga kritēriji ir piemērojami arī atvasināto instrumentu bāzes vērtspapīriem.

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- konvertējami vērtspapīri;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# European High Yield Stars Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index — Total Return 100% Hedged to EUR". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda augsta ienesīguma obligācijās un kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda augsta ienesīguma parāda vērtspapīros, kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos un citos parāda vērtspapīros, tostarp nosacījuma konvertējamās obligācijās, kas denominētas Eiropas valūtās vai ko emitējuši uzņēmumi (vai to mātesuzņēmums), kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Eiropā.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

Iepriekš minētie reitinga kritēriji ir piemērojami arī atvasināto instrumentu bāzes vērtspapīriem.

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa emitentus, pievēršot īpašu uzmanību to spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un piedāvāt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- konvertējami vērtspapīri;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ienākuma un ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībās, kas ir izanalizētas un novērtētas "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

## ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus.

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A, vai līdzvērtīgu vērtējumu, ja tiek izmantots ārējs datu sniedzējs.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### ESG stratēģijas īstenošana

Tiešajiem ieguldījumiem korporatīvās obligācijās, tostarp viena nosaukuma kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos (CDS), jāatbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Taču emitenti, kuriem ieguldīšanas brīdī ESG vērtējuma nav, līdz oficiāla vērtējuma saņemšanai drīkst piedalīties, balstoties uz iepriekšēju, iekšēju ESG profila novērtējumu.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem.

Ieguldījumiem, ko veic ar viena nosaukuma kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumu (CDS) starpniecību, piemēro tādu pašu metodiku un atlases kritērijus kā tiešajiem ieguldījumiem. Uz cita veida atvasinātu instrumentu turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

Parasti datu kvalitāte un pieejamība augsta ienesīguma ieguldījumu vidē ir zemāka nekā citās aktīvu šķirās. Analīze un no tās izrietošais novērtējums var lielā mērā būt atkarīgi no analītiķa individuālā vērtējuma.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### Ilgspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam "Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem" tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Turklāt fonda ilgtspējas riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

### Informācija par konkrētiem fondiem

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# European Inflation Linked Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda ar inflāciju saistītās obligācijās Eirozonā.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda ar inflāciju saistītās obligācijās, ko emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi Eirozonā. Turklāt vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar ilgtermiņa reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par BBB-/Baa3, vai līdzvērtīgu reitingu.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus). Vismaz 90% fonda portfeļa valūtas riska ir ierobežoti attiecībā pret pamatvalūtu.

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts.

**Metodes un instrumenti** Repo darījumu izmantojums (% no kopējiem aktīviem): paredzamais — 15%, maksimālais — 100%

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kas nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- ar inflāciju saistīti vērtspapīri;
- atvasinātie instrumenti;
- procentu likme;
- Riska ierobežošana

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ienākuma un ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".



# Nordea 1 — Flexible Credit Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** EURIBOR 1M. Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez saistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda plašā obligāciju un parāda vērtspapīru klāstā.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi un publiskas institūcijas. Vismaz 50% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kas ir denominēti EUR. Fonds var ieguldīt konvertējamās obligācijās, nosacījuma konvertējamās obligācijās, kā arī mijmaiņas līgumos un citos atvasinātos instrumentos, tostarp PVKIU aizdevuma indeksiem atbilstīgos citos atvasinātos instrumentos un mijmaiņas līgumos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS), tostarp nodrošinātas parāda un nodrošinātas aizdevuma obligācijas (CDO un CLO): 20%
- nosacījuma konvertējamās obligācijas: 20%

Fonds var ieguldīt jebkuras kredītreitinga kvalitātes vērtspapīros, tostarp vērtspapīros bez reitinga.

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **“Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot”**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums (% no kopējiem aktīviem):** paredzamais — 15%, maksimālais — 200%

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** “Nordea Investment Management AB”.

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** “Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S”.

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu “Risku apraksti”, pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- CDO/CLO;
- nosacījuma konvertējamās obligācijas;
- konvertējami vērtspapīri;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 200%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **“Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem”** sadaļā **“Atbildīgu ieguldījumu politika”**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. “Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi”.

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro “NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

## ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### “NAM” atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### ESG stratēģijas īstenošana

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### Ilgtermiņa riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### Informācija par konkrētiem fondiem

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# Flexible Fixed Income Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem pozitīvu atdevi naudas izteiksmē ieguldījumu ciklā.

**Ienesīguma standarts** "EURIBOR 1M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda visas pasaules obligācijās, naudas tirgus instrumentos un valūtā vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Fonds var ieguldīt korporatīvos un valdību parāda vērtspapīros un ar parādiem saistītos vērtspapīros, ar inflāciju saistītās obligācijās, segtās obligācijās, konvertējamās obligācijās, naudas tirgus instrumentos un PVKIU/KIU, tostarp biržā tirgotos fondos. Fonds var ieguldīt kredītsaistību neizpildes mījmaiņas līgumos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem un hipotēkām nodrošināti vērtspapīri (ABS/MBS): 20%
- termiņā nedzēstas korporatīvas obligācijas: 5% (termiņā nedzēstu korporatīvo obligāciju turēšanas rezultātā; fonds aktīvi neieguldīs termiņā nedzēstās korporatīvajās obligācijās)
- kapitāla vērtspapīri: 2,5% (termiņā nedzēstu vērtspapīru turēšanas rezultātā)

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti īsteno neierobežotu un dinamisku aktīvu sadales procesu, lai izmantotu savā labā tirgus iespējas, piemēram, procentu likmju un kredītriska starpības izmaiņas. Pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas. Pārvaldības speciālisti arī aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- konvertējami vērtspapīri;
- segtas obligācijas;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- ar inflāciju saistīti parāda vērtspapīri;
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 300%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ienākuma un ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi obligāciju tirgos visā pasaulē.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Flexible Fixed Income Plus Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem pozitīvu atdevi naudas izteiksmē ieguldījumu ciklā.

**Ienesīguma standarts** "EURIBOR 1M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda visas pasaules obligācijās, naudas tirgus instrumentos un valūtā vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Fonds var ieguldīt korporatīvos un valdību parāda vērtspapīros un ar parādiem saistītos vērtspapīros, ar inflāciju saistītās obligācijās, segtās obligācijās, konvertējamās obligācijās, naudas tirgus instrumentos un PVKIU/KIU, tostarp biržā tirgotos fondos. Fonds var ieguldīt kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem un hipotēkām nodrošināti vērtspapīri (ABS/MBS): 20%
- termiņā nedzēstas korporatīvas obligācijas: 5% (termiņā nedzēstu korporatīvo obligāciju turēšanas rezultātā; fonds aktīvi neieguldīs termiņā nedzēstās korporatīvajās obligācijās)
- kapitāla vērtspapīri: 2,5% (termiņā nedzēstu vērtspapīru turēšanas rezultātā)

Fonds var ieguldīt jebkuras kredītreitinga kvalitātes vērtspapīros, tostarp vērtspapīros bez reitinga.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti īsteno neierobežotu un dinamisku aktīvu sadalēšanas procesu, lai izmantotu savā labā tirgus iespējas, piemēram, procentu likmju un kredītriska starpības izmaiņas. Pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas. Pārvaldības speciālisti arī aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- konvertējami vērtspapīri;
- segtas obligācijas;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- ar inflāciju saistīti parāda vērtspapīri;
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 600%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ienākuma un ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi obligāciju tirgos visā pasaulē.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Nordea 1 — Global Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** “JP Morgan GBI Global – Total Return Index” (EUR). Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda valdību un korporatīvajās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, ko emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **“Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot”**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas. Pārvaldības speciālisti arī aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** “Nordea Investment Management AB”.

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu “Risku apraksti”, pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- valūta;
- procentu likme;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi obligāciju tirgos visā pasaulē.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **“Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem”** sadaļā **“Atbildīgu ieguldījumu politika”**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. “Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi”.

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro “NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### “NAM” atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".



# Nordea 1 — Global Green Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā un radīt pozitīvu ietekmi uz vidi.

**Ienesīguma standarts** "Bloomberg MSCI Global Green Bond Index Total Return Hedged to EUR". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda "zaļajās" un citās ilgtspējīgās obligācijās.

Vismaz 70% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda "zaļajās" obligācijās, ko emitējušas sabiedrības, finanšu iestādes vai publiskas institūcijas. Turklāt vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar ilgtermiņa reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par BBB-/Baa3, vai līdzvērtīgu reitingu. Fonds var ieguldīt segtajās obligācijās.

Fonds var tieši ieguldīt Ķīnas parāda vērtspapīros, kas tiek tirgoti Ķīnas starpbanku obligāciju tirgū vai "Bond Connect".

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- valsts risks — Ķīna;
- segtas obligācijas;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi obligāciju tirgos visā pasaulē.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**"), un tā mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi saskaņā ar SFDR 9. pantu.

### Ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Fonda mērķis ir ilgtspējīgi ieguldījumi.

Ilgtspējīgi ieguldījumi nozīmē ieguldījumus saimnieciskā darbībā, kas palīdz sasniegt vides vai sociālos mērķus ar priekšnosacījumu, ka ieguldījumi būtiski neapdraud nevienu vides vai sociālo mērķi un ka ieguldījumus saņemošā sabiedrība īsteno labu pārvaldības praksi.

Fonda ilgtspējas mērķis ir radīt pozitīvu ietekmi uz vidi, vismaz 70% savu aktīvu ieguldot "zaļajās" obligācijās. Fonda aktīvu atlikusī daļa tiek ieguldīta citās obligācijās, ko uzskata par ilgtspējīgām, tostarp tradicionālās obligācijās, ja to emitentu saimnieciskā darbība ir ekoloģiski ilgtspējīga ieguldījumu mērķiem.

### Ilgtspējas rādītāji, ko izmanto, lai noteiktu, vai sasniegts fonda ilgtspējīgu ieguldījumu mērķis

Fonds iegulda "zaļajās" un citās ilgtspējīgās obligācijās. Mēs noteiksim un vērtēsim šo fonda mērķu atbilstības pakāpi vai nu ieņēmumu izmantojuma līmenī vai emitenta līmenī atkarībā no konkrētā obligāciju veida portfeli tiktāl, ciktāl pieejami attiecīgie dati.

### Ieguldījumu stratēģija

Fonda ESG stratēģijas pamatā ir pašizstrādāta sistēma, kurā ņemam vērā, piemēram, ICMA "Zaļo" obligāciju principus un/ vai ES "Zaļo" obligāciju standartu, kā arī "NAM" izstrādāto ESG sistēmu. Emitenti, kas neatbilst "NAM" ESG standartiem, tiek izslēgti no ieguldījumu vides.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).



Fonds īsteno "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu, kas nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

Fonds var ieguldīt darbībās, kas sekmē jebkuru sešu ES taksonomijā iekļauto vides mērķu sasniegšanu. Nevienam konkrētam vides mērķim vai darbībai nav noteikts minimālais ieguldījumu īpatsvars.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Labas pārvaldības izvērtēšanas politika**

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### **Svarīgākā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem**

Fonds ņem vērā svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.

Ieguldījumi tiek analizēti, pēc iespējas balstoties uz pieejamajiem datiem, lai ņemtu vērā šo ieguldījumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem un lai atlasītie ieguldījumi neradītu būtisku kaitējumu videi vai sociālo kaitējumu.

### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto plašu "zaļo" obligāciju ienesīguma standartu, kas ir pielāgots fonda ilgtspējas profilam. Taču ne visi ienesīguma standarta elementi atbilst fonda ESG prasībām. Fonds var arī ieguldīt ārpus ienesīguma standarta, ja ir izpildītas fonda ilgtspējas prasības.

Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

### **Ilgtpējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtpējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Global High Yield Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda korporatīvajās augsta ienesīguma obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda subordinētos un augsta ienesīguma parāda vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "MacKay Shields LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- kredītrisks;
- valūta;
- atvasinātie instrumenti;
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darijumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi obligāciju tirgos visā pasaulē.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**.

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **"Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem"**.

# International High Yield Bond Fund — USD Hedged

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD hedged)". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda korporatīvajās augsta ienesīguma obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda augsta ienesīguma parāda vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti un metodes** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai.

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Aegon USA Investment Management, LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai
- pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums ar samazinātu valūtas risku pamatvalūtā;
- ieguldījumi obligāciju tirgos visā pasaulē.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

### Ilgspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas, vērtējot atsevišķi, varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

# Long Duration US Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "Bloomberg Barclays Series-E US Govt 10+ Yr Bond Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda obligācijās, ko emitējušas publiskas institūcijas ASV.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, ko emitējušas publiskas institūcijas Amerikas Savienotajās Valstīs. Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par BBB-/Baa3, vai līdzvērtīgu reitingu. Fonda modificētais ilgums ir no 10 līdz 30. Fonds var ieguldīt arī ASV korporatīvajās obligācijās.

Fondu galvenokārt ietekmē pamatvalūtas risks, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kas nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "MacKay Shields LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- atvasinātie instrumenti;
- procentu likme;
- Riska ierobežošana

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Low Duration European Covered Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu īsā līdz vidējā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Eiropas segtajās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda segtās obligācijās, kas denominētas Eiropas valūtās vai ko emitējušas sabiedrības vai finanšu institūcijas, kuras reģistrētas vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Eiropā. Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par A-/A3, vai līdzvērtīgu reitingu. Fonda modificētais ilgums ir no 0 līdz 2.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- parāda vērtspapīri ar reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par BB+/Ba1, tostarp vērtspapīri bez reitinga: 10%

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- segtas obligācijas;
- procentu likme;
- atvasinātie instrumenti;
- priekšapmaksa vai
- Riska ierobežošana
- pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 1 gadu.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.



# Low Duration US High Yield Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda ASV augsta ienesīguma korporatīvajās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda augsta ienesīguma parāda vērtspapīros, kas ir denominēti USD vai ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Amerikas Savienotajās Valstīs. Fonda modificētais ilgums ir no 0 līdz 2 gadiem, un ieguldījumu vidējais efektīvais svērtais termiņš ir no 0 līdz 7 gadiem. Termiņa aprēķins ir iekļauta iespējāmība, ka tiks pieprasīta obligāciju atmaksa vai tās tiks atmaksātas priekšlaikus.

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "MacKay Shields LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- procentu likme;
- kredītrisks;
- Likviditāte
- atvasinātie instrumenti;
- priekšapmaksa vai
- Riska ierobežošana
- pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apjomā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# North American High Yield Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA US High Yield Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda ASV augsta ienesīguma korporatīvajās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda augsta ienesīguma parāda vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Amerikas Savienotajās Valstīs.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Aegon USA Investment Management, LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**.

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **"Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem"**.

# North American High Yield Stars Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA US High Yield Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda ASV korporatīvajās augsta ienesīguma obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda augsta ienesīguma parāda vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Amerikas Savienotajās Valstīs.

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa emitentus, pievēršot īpašu uzmanību to spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un piedāvāt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "Aegon USA Investment Management, LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- kredītrisks;
- Riska ierobežošana
- atvasinātie instrumenti;
- procentu likme;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ienākuma un ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzību (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībās, kas ir izanalizētas un novērtētas "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

**Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.**

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus.

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A, vai līdzvērtīgu vērtējumu, ja tiek izmantots ārējs datu sniedzējs.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem korporatīvās obligācijās, tostarp viena nosaukuma kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos (CDS), jāatbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Taču emitenti, kuriem ieguldīšanas brīdī ESG vērtējuma nav, līdz oficiāla vērtējuma saņemšanai drīkst piedalīties, balstoties uz iepriekšēju, iekšēju ESG profila novērtējumu.

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem.

Ieguldījumiem, ko veic ar viena nosaukuma kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumu (CDS) starpniecību, piemēro tādu pašu metodiku un atlases kritērijus kā tiešajiem ieguldījumiem. Uz cita veida atvasinātu instrumentu turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

Parasti datu kvalitāte un pieejamība augsta ienesīguma ieguldījumu vidē ir zemāka nekā citās aktīvu šķirās. Analīze un no tās izrietošais novērtējums var lielā mērā būt atkarīgi no analītiķa individuālā vērtējuma.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam “**Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem**” tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Turklāt fonda ilgtermiņa riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# Nordea 1 — Norwegian Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "Bloomberg Barclays Series-E Norway Govt All > 1 Yr Bond Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Norvēģijas obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, ko emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Norvēģijā.

Fondu galvenokārt ietekmē pamatvalūtas risks, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** NOK.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- procentu likme;
- atvasinātie instrumenti;
- aizņemtais kapitāls;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Relatīvās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 100%.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".



# Norwegian Short-Term Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu īsā līdz vidējā termiņā.

**Ienesīguma standarts** 50% "Norwegian Regular Market Index, sector 1, 2 and 3, Floating Rate Securities" un 50% "NIBOR 3M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda NOK denominētās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kas ir denominēti NOK un ko emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi. Fonds var ieguldīt vērtspapīros, kuru atlikušais termiņš ir vismaz 2 gadi. Paredzams, ka šā fonda svērtais vidējais ilgums pārsnies 1 gadu.

Fondu galvenokārt ietekmē pamatvalūtas risks, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** NOK.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- procentu likme;
- atvasinātie instrumenti;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 1 gadu.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — Swedish Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "JPM Sweden Government Bond (in SEK) – Total Return Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda Zviedrijas obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, ko emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Zviedrijā.

Fondu galvenokārt ietekmē pamatvalūtas risks, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** SEK.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- atvasinātie instrumenti;
- procentu likme;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Swedish Short-Term Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu īsā līdz vidējā termiņā.

**Ienesīguma standarts** 25% "OMRX Mortgage Bond Index 1-3 Years" un 75% "OMRX T-Bill". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfeļa risku iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda SEK denominētās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, kas ir denominēti SEK un ko emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi. Fonds var ieguldīt vērtspapīros, kuru atlikušais termiņš ir vismaz 2 gadi. Paredzams, ka šā fonda svērtais vidējais ilgums pārsnies 1 gadu.

Fondu galvenokārt ietekmē pamatvalūtas risks, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** SEK.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- koncentrācija;
- procentu likme;
- atvasinātie instrumenti;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 1 gadu.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda ieguldījumu vidē, kuras komponentiem pārsvarā ir raksturīgi augsti ESG rādītāji. Tāpēc stratēģijas ietvaros veiktajām pārbaudēm parasti ir ierobežota ietekme uz ieguldījumu vidi un fonda faktiskajiem ieguldījumiem — tās ir tikai papildu garantija, ka saistītie ieguldījumi sistemātiski atspoguļo aktīvu šķiras paredzamos ESG raksturlielumus.

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### "NAM" atbildīgu ieguldījumu politika

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasī, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasī saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — US Corporate Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "Bloomberg Barclays US Credit Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda ASV korporatīvajās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Amerikas Savienotajās Valstīs. Turklāt vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar ilgtermiņa reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par BBB-/Baa3, vai līdzvērtīgu reitingu.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "MacKay Shields LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- procentu likme;
- kredītrisks;
- priekšapmaksa vai
- valūta; pagarinājums.
- atvasinātie instrumenti;

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

### Ilgspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".



# US Corporate Stars Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "Bloomberg Barclays US Credit Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda ASV korporatīvajās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Amerikas Savienotajās Valstīs.

Turklāt vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros ar ilgtermiņa reitingu, kas ir vienāds ar vai zemāks par AAA/Aaa, taču nav zemāks par BBB-/Baa3, vai līdzvērtīgu reitingu.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri (ABS): 20%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa emitentus, pievēršot īpašu uzmanību to spējai izpildīt starptautiskos vides, sociālās un korporatīvās pārvaldības standartus un piedāvāt izcilas izaugsmes izredzes un ieguldījumu iezīmes.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "MacKay Shields LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- procentu likme;
- kredītrisks;
- priekšapmaksa vai
- atvasinātie instrumenti; pagarinājums.
- Riska ierobežošana

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ienākuma un ieguldījumu pieaugums ar atbildīgu ieguldīšanas pieeju;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzību (skatiet

**"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu.

"Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds iegulda sabiedrībās, kas ir izanalizētas un novērtētas "NAM" izstrādātajā ESG modelī, lai tiktu iekļauti tikai vērtspapīri, ko emitējušas sabiedrības, kuras atbilst attiecīgā fonda ESG skalas minimālajam obligātajam vērtējumam.

**Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.**

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības izvērtēšana ir "NAM" izstrādātā ESG vērtēšanas modeļa elements, un to veic saskaņā ar vispārēju paraugprakses standartu, kurā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Fonds iegulda atbilstoši Stars ieguldījumu stratēģijai, kas ietver prasību piemērot "NAM" izstrādāto ESG modeli, analizējot un atlasot ieguldījumus, kas atbilst fonda ESG raksturlielumiem.

Analīze izpaužas kā uzticamības pārbaude attiecībā uz sabiedrībai būtiskiem ESG jautājumiem, un tajā tiek ņemts vērā, kā fonds pārvalda savus ESG riskus.

Atkarībā no analīzes iznākuma sabiedrībai tiek piešķirts vērtējums no C līdz A. "NAM" iekļauj sabiedrību Stars fondu kategorijā, ja tā atbilst minimālajam nepieciešamajam ESG vērtējumam. Stars kategorijā iekļauj ieguldījumus ar ESG vērtējumu B vai A, vai līdzvērtīgu vērtējumu, ja tiek izmantots ārējs datu sniedzējs.

ESG vērtējumi tiek regulāri pārskatīti. Jebkura starptautisku normu pārkāpuma vai ar sabiedrību saistīta nopietna incidenta gadījumā tiks veikta ESG vērtējuma ārpuskārtas pārskatīšana.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no ieguldījumu stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

#### **"NAM" atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **ESG stratēģijas īstenošana**

Tiešajiem ieguldījumiem jāatbilst ESG vērtējumam, kas noteikts attiecīgajam Stars fondam.

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā "Atvasināti instrumenti un metodes" norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem nefinanšu kritēriji neattiecas.

Ieguldījumi, kuriem nevar veikt ESG analīzi, jo trūkst datu, nevar tikt iekļauti fonda ieguldījumu vidē.

"NAM" veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

#### **Ilgtspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, papildus procesam "**Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem**" tiek padziļināti analizēti katra portfeli iekļautā instrumenta ESG faktori, iekļaujot tos ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Turklāt fonda ilgtspējas riska profils tiek analizēts padziļināti, veicot īpaši izstrādātu ESG analīzi. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

#### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

#### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā "Ieguldījumu mērķis un politika".

# Nordea 1 — US High Yield Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA US High Yield Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Attiecībā uz visiem fondiem, kas izmanto ienesīguma standartu tikai darbības rādītāju salīdzināšanai, ir precizēts, ka fonda portfeļu riska iezīmes var būt līdzīgas ienesīguma standarta riska iezīmēm.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda ASV augsta ienesīguma korporatīvajās obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda augsta ienesīguma parāda vērtspapīros, ko emitējuši uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Amerikas Savienotajās Valstīs.

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti atlasa vērtspapīrus, kuri nodrošina izcilas ieguldījumu iespējas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "MacKay Shields LLC".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- Likviditāte
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darijumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**.

### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **"Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem"**.

# US Total Return Bond Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu vidējā līdz ilgā termiņā.

**Ienesīguma standarts** "ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda ASV obligācijās.

Vismaz divas trešdaļas no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda jebkura veida parāda vērtspapīros, piemēram, ar aktīviem un hipotēkām nodrošinātos vērtspapīros (ABS/MBS), nodrošinātās aizdevuma obligācijās (CLO) un pastarpinātas naudas plūsmas vērtspapīros, kā arī jebkuras prioritātes un termiņa parāda vērtspapīros, ko emitējušas publiskas institūcijas vai uzņēmumi, kuri reģistrēti vai galvenokārt veic saimniecisko darbību Amerikas Savienotajās Valstīs vai to teritorijās. Turklāt vismaz 30% no saviem kopējiem aktīviem fonds iegulda parāda vērtspapīros, ko emitējusi, garantējusi vai nodrošinājusi ar ķīlu ASV valdība vai jebkuras tās aģentūras (tostarp administratīvās iestādes un sponsorētas korporācijas), vai ar hipotēkām nodrošinātos vērtspapīros (MBS), kas emitēti privāti un novērtēti vismaz ar AA-/Aa3 vai līdzvērtīgu reitingu.

Fonds var ieguldīt jebkuras kredītreitinga kvalitātes vērtspapīros, tostarp vērtspapīros bez reitinga.

Fondu galvenokārt ietekmē pamatvalūtas risks, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti cenšas identificēt ieguldījumu iespējas visās ASV hipotēku tirgus apakšnozarēs.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Ieguldījumu apakšpārvaldnieks(-i)** "DoubleLine Capital LP".

**Pamatvalūta** USD.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- CDO/CLO;
- kredītrisks;
- atvasinātie instrumenti;
- procentu likme;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Saistību pieeja.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums;
- ieguldījumi attīstīto valstu obligāciju tirgos.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībā un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

"NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgtermiņa riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtermiņa riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtermiņa risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet “Ilgtermiņa riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtermiņa profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# Nordea 1 —

## Balanced Income Fund

### Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu un salīdzinoši stabilu ienākumu.

**Ienesīguma standarts** "EURIBOR 1M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jebkuru valstu obligācijās, kā arī dažādās citās aktīvu šķirās, piemēram, akcijās, naudas tirgus instrumentos un valūtā vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Fonds var ieguldīt korporatīvos un valdību parāda vērtspapīros un ar parādiem saistītos vērtspapīros, akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos un PVKIU/KIU, tostarp biržā tirgotos fondos. Fonds var ieguldīt tādos parāda vērtspapīros, kā konvertējamas obligācijas, segtas obligācijas, ar inflāciju saistītas obligācijas un jaunattīstības valstu obligācijas. Fonds var ieguldīt kredītsaistību neizpildes mājmaiņas līgumos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem un hipotēkām nodrošināti vērtspapīri (ABS/MBS): 20%
- termiņā nedzēstas korporatīvas obligācijas: 5% (termiņā nedzēstu korporatīvo obligāciju turēšanas rezultātā; fonds aktīvi neieguldīs termiņā nedzēstās korporatīvajās obligācijās)

Fonda akciju neto īpatsvars ir 0% līdz 25% no kopējiem aktīviem.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti izmanto līdzsvarota riska un dinamiskas aktīvu sadales procesu, liekot uzsvāru uz obligācijām. Pārvaldības speciālisti arī īsteno gan garo, gan īso pozīciju un aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

### Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- konvertējami vērtspapīri;
- segtas obligācijas;
- kredītrisks;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- īsā pozīcija;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 450%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

### Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķīst pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieauguma un stabila ienākuma kombinācija;
- ieguldījumi vairākās aktīvu šķirās.

### Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

#### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

#### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet "Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem".



# GBP Diversified Return Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu un salīdzinoši stabilu ienākumu. Turklāt fonda mērķis ir saglabāt kapitālu trīs gadu ieguldījumu periodā.

**Ienesīguma standarts** "SONIA". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jebkuru valstu akcijās, kā arī dažādās citās aktīvu šķirās, piemēram, obligācijās, naudas tirgus instrumentos un valūtā vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Fonds var ieguldīt akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, parāda vērtspapīros un ar parādiem saistītos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **"Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot"**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti izmanto līdzsvarota riska un dinamiskas aktīvu sadales procesu, liekot uzsvāru uz obligācijām un akcijām. Pārvaldības speciālisti arī īsteno gan garo, gan īso pozīciju un aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** GBP.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- konvertējami vērtspapīri;
- segtas obligācijas;
- kredītriski;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- īsā pozīcija;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolutās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 450%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieauguma un stabila ienākuma kombinācija;
- ieguldījumi vairākās aktīvu šķirās.

Fonds kvalificēs sevi kā "jauktu fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **"Ieguldīšana fondos"**), jo tas pastāvīgi iegulda vismaz 25% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet **"Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem"** sadaļā **"Atbildīgu ieguldījumu politika"**) un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

Skatiet **"Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem"**.

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.



“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **“Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”**.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# Nordea 1 — Stable Return Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu un salīdzinoši stabilu ienākumu.

**Ienesīguma standarts** "EURIBOR 1M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda jebkuru valstu akcijās, kā arī dažādās citās aktīvu šķirās, piemēram, obligācijās, naudas tirgus instrumentos un valūtā vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Fonds var ieguldīt akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, parāda vērtspapīros un ar parādiem saistītos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos.

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti izmanto līdzsvarota riska un dinamiskas aktīvu sadales procesu, liekot uzsvāru uz obligācijām un akcijām. Pārvaldības speciālisti arī īsteno gan garo, gan īso pozīciju un aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- konvertējami vērtspapīri;
- segtas obligācijas;
- kredītriski;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- īsā pozīcija;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 450%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieauguma un stabila ienākuma kombinācija;
- ieguldījumi vairākās aktīvu šķirās.

Fonds kvalificēs sevi kā "jauktu fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "Ieguldīšana fondos"), jo tas pastāvīgi iegulda vismaz 25% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus (skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika") un veicina ESG raksturlielumus saskaņā ar SFDR 8. pantu. "Fonds nav apņēmis veikt ilgtspējīgus ieguldījumus, tāpēc nav attiecināmi ES Taksonomijas regulas 6. pantā pieprasītie paziņojumi".

### Vides un/vai sociālie raksturlielumi

Fonds ievēro "NAM" Parīzes nolīgumam atbilstošu politiku par fosilā kurināmā izmantošanu.

Portfeļa izveides procesā tiek izmantoti stingrāki izslēgšanas kritēriji, lai ierobežotu ieguldījumus sabiedrībās un emitentos, kuri būtiskā apmērā veic noteiktas videi un/vai plašākai sabiedrībai kaitīgas darbības (tostarp — tabakas ražošanas uzņēmumi un fosilā kurināmā uzņēmumi).

Mēs cenšamies ietekmēt sabiedrību rīcību galvenokārt ar aktīvu līdzdalību un iesaistīšanos.

### Labas pārvaldības izvērtēšanas politika

Pārvaldības kvalitātes vērtēšana ir iespējamo ieguldījumu izvērtēšanas neatņemama sastāvdaļa. Pārvaldības vērtējumā tiek ņemta vērā pārskatatbildība, akcionāru/obligāciju turētāju tiesību aizsardzība un ilgtspējīgas vērtības radīšana ilgtermiņā.

### ESG stratēģija

Stratēģija nodrošina, ka izmantotie izslēgšanas kritēriji tiek atspoguļoti ieguldījumu vidē.

“NAM” Parīzes nolīgumam atbilstošā politika par fosilā kurināmā izmantošanu nosaka sabiedrībām fosilā kurināmā ražošanas, izplatīšanas un pakalpojumu sniegšanas robežvērtības un izslēdz sabiedrības, kuras pārsniedz šīs robežvērtības, ja tās nav izstrādājušas Parīzes nolīgumam atbilstošu pārejas stratēģiju.

Mēs regulāri uzraugām un kontrolējam no stratēģijas izrietošos ieguldījumu vides ierobežojumus.

### **“NAM” atbildīgu ieguldījumu politika**

Tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksts ir pamatlīmeņa aizsardzības pasākumi, ko īstenojam saskaņā ar Atbildīgu ieguldījumu politiku, kas aizliedz ieguldījumus sabiedrībās, kuras ir aktīvi iesaistītas nelegālu ieroču vai kodolieroču ražošanā, un sabiedrībās, kuru darbība ogļrūpniecībā pārsniedz noteikto robežvērtību.

Veicot regulāru atlasi, “NAM” Atbildīgu ieguldījumu komiteja ierosina atbilstošus pasākumus sabiedrībai, kas varētu būt pārkāpusi starptautiskos tiesību aktus un normas vai varētu būt rīkojusies apšaubāmi. Ja iesaistīšanās ir neveiksmīga vai tiek uzskatīta par veltīgu, ieguldījumi var tikt apturēti vai sabiedrība var tikt iekļauta izslēgto sabiedrību sarakstā.

Detalizēta atbildīgu ieguldījumu politika un izslēgto sabiedrību saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **ESG stratēģijas īstenošana**

Atlasi saskaņā ar Parīzes nolīgumam atbilstošo politiku par fosilā kurināmā izmantošanu un citus izslēgšanas kritērijus piemēro visiem fonda tiešajiem ieguldījumiem.

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus un citas metodes sadaļā “Atvasināti instrumenti un metodes” norādītajiem mērķiem. Uz šādiem turējumiem ESG kritēriji neattiecas.

“NAM” veic ārējo datu piegādātāju padziļinātu uzticamības pārbaudi, lai noskaidrotu izmantoto metodiku un pārbaudītu datu kvalitāti. Taču, tā kā nefinanšu pārskatu sniegšanas regulējums un standarti strauji attīstās, datu kvalitāte, pārklājums un pieejamība joprojām sagādā grūtības — it īpaši mazākām sabiedrībām un mazāk attīstītos tirgos.

### **Ilgspējas riska integrēšana**

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **“Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”**.

### **Informācija par konkrētiem fondiem**

Plašāka informācija par konkrētiem fondiem ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### **Atsauces ienesīguma standarts un pielāgošana fonda ilgtspējas profilam**

Fonds izmanto ienesīguma standartu, kas nav pielāgots fonda vides un sociālajiem raksturlielumiem. Plašāka informācija ir sniegta sadaļā “Ieguldījumu mērķis un politika”.

# Nordea 1 — Alpha 7 MA Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem augstāku atdevi no ieguldījumiem ilgtermiņā, izmantojot ienākuma un ieguldījumu pieauguma kombināciju (kopējā atdeve).

Paredzams, ka fonda svārstīgums būs no 5% līdz 7%, kur 7% tiek uzskatīts par paaugstinātu svārstīgumu (tail volatility) nelabvēlīgos tirgus apstākļos.

**Ienesīguma standarts** "EURIBOR 1M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez saistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda dažādās aktīvu šķirās, piemēram, akcijās, obligācijās, naudas tirgus instrumentos un valūtā jebkur pasaulē vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Fonds var ieguldīt akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, parāda vērtspapīros un ar parādiem saistītos vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos un PVKIU/KIU, tostarp biržā tirgotos fondos. Fonds var ieguldīt kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem un hipotēkām nodrošināti vērtspapīri (ABS/MBS): 20%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums:** nav paredzēts

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti izmanto dažādas riska prēmiju stratēģijas ar nelielu vai nekādu savstarpēju saistību. Šo stratēģiju sadalījums tiek izlemts, balstoties uz nepārtrauktu augšupēju novērtējumu un tirgus uzvedību īstermiņā attiecībā pret dažādām akciju šķirām un riska faktoriem. Pārvaldības speciālisti arī īsteno gan garo, gan īso pozīciju un aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- kredītrisks;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- īsā pozīcija;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 500%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 3 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieauguma un stabila ienākuma kombinācija norādītajā svārstīguma diapazonā;
- ieguldījumi vairākās aktīvu šķirās.

Fonds kvalificēs sevi kā "jauktu fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "Ieguldīšana fondos"), jo tas pastāvīgi iegulda vismaz 25% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem" sadaļā "Atbildīgu ieguldījumu politika".

### Ilgspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **“Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”**.

# Nordea 1 — Alpha 10 MA Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem augstāku atdevi no ieguldījumiem ilgtermiņā, izmantojot ienākuma un ieguldījumu pieauguma kombināciju (kopējā atdeve).

Paredzams, ka fonda svārstīgums būs no 7% līdz 10%, kur 10% tiek uzskatīts par paaugstinātu svārstīgumu (tail volatility) nelabvēlīgos tirgus apstākļos.

**Ienesīguma standarts** "EURIBOR 1M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez saistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda dažādās aktīvu šķirās, piemēram, akcijās, obligācijās, naudas tirgus instrumentos un valūtā jebkur pasaulē vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Fonds var ieguldīt akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, parāda vērtspapīros un ar parādiem saistītos vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos un PVKIU/KIU, tostarp biržā tirgotos fondos. Fonds var ieguldīt kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem un hipotēkām nodrošināti vērtspapīri (ABS/MBS): 20%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums (% no kopējiem aktīviem):** paredzamais — 40%, maksimālais — 650%

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti izmanto dažādas riska prēmiju stratēģijas ar nelielu vai nekādu savstarpēju saistību. Šo stratēģiju sadalījums tiek izlemts, balstoties uz nepārtrauktu augšupēju novērtējumu un tirgus uzvedību īstermiņā attiecībā pret dažādām akciju šķirām un riska faktoriem. Pārvaldības speciālisti arī īsteno gan garo, gan īso pozīciju un aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- kredītrisks;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- īsā pozīcija;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 650%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieauguma un stabila ienākuma kombinācija norādītajā svārstīguma diapazonā;
- ieguldījumi vairākās aktīvu šķirās.

Fonds kvalificēs sevi kā "jauktu fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vismaz 25% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**".

### Ilgspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **“Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”**.



# Nordea 1 —

## Alpha 15 MA Fund

### Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem augstāku atdevi no ieguldījumiem ilgtermiņā, izmantojot ienākuma un ieguldījumu pieauguma kombināciju (kopējā atdeve).

Paredzams, ka fonda svārstīgums būs no 10% līdz 15%, kur 15% tiek uzskatīts par paaugstinātu svārstīgumu (tail volatility) nelabvēlīgos tirgus apstākļos.

**Ienesīguma standarts** "EURIBOR 1M". Tikai darbības rādītāju salīdzināšanai. Fonda portfelis tiek aktīvi pārvaldīts bez sasaistes ar ienesīguma standartu vai tā noteiktiem ierobežojumiem.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda dažādās aktīvu šķirās, piemēram, akcijās, obligācijās, naudas tirgus instrumentos un valūtā jebkur pasaulē vai nu tieši, vai izmantojot atvasinātus instrumentus.

Fonds var ieguldīt akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros, parāda vērtspapīros un ar parādiem saistītos vērtspapīros, naudas tirgus instrumentos un PVKIU/KIU, tostarp biržā tirgotos fondos. Fonds var ieguldīt kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumos.

Fonds var ieguldīt šādos instrumentos vai pakļaut sevi to riskam, nepārsniedzot norādīto kopējo aktīvu procentuālo īpatsvaru:

- ar aktīviem un hipotēkām nodrošināti vērtspapīri (ABS/MBS): 20%

Līdztekus pamatvalūtai fondu var ietekmēt citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu "**Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot**".

**TRS, tostarp CFD, izmantojums (% no kopējiem aktīviem):** paredzamais — 100%, maksimālais — 900%

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti izmanto dažādas riska prēmiju stratēģijas ar nelielu vai nekādu savstarpēju saistību. Šo stratēģiju sadalījums tiek izlemts, balstoties uz nepārtrauktu augšupēju novērtējumu un tirgus uzvedību īstermiņā attiecībā pret dažādām akciju šķirām un riska faktoriem. Pārvaldības speciālisti arī īsteno gan garo, gan īso pozīciju un aktīvi pārvalda valūtas.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** "Nordea Investment Management AB".

**Pamatvalūta** EUR.

### Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu "Risku apraksti", pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- ABS/MBS;
- kredītrisks;
- valūta;
- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- Riska ierobežošana
- procentu likme;
- aizņemtais kapitāls;
- priekšapmaksa vai pagarinājums.
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- īsā pozīcija;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 900%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

### Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieauguma un stabila ienākuma kombinācija norādītajā svārstīguma diapazonā;
- ieguldījumi vairākās aktīvu šķirās.

Fonds kvalificēs sevi kā "jauktu fondu" saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā "**Ieguldīšana fondos**"), jo tas pastāvīgi iegulda vismaz 25% no kopējiem aktīviem akcijās ("Kapitalbeteiligungen"), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

### Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

#### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet "**Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem**" sadaļā "**Atbildīgu ieguldījumu politika**".

#### Ilgtspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **“Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”**.

# Global Equity Market Neutral Fund

## Ieguldījumu mērķis un politika

**Mērķis** Nodrošināt akcionāriem ieguldījumu pieaugumu ilgtermiņā, cenšoties radīt atdevi, kas ir minimāli saistīta ar akciju tirgu atdevi (absolūtā atdevē).

**Ienesīguma standarts** EURIBOR 1M. Tikai maksas par fonda sniegumu aprēķināšanai.

**Ieguldījumu politika** Fonds galvenokārt iegulda tieši vai ar ieguldījumu fondu starpniecību jebkuru valstu akcijās.

Fonds iegulda akcijās un ar akcijām saistītos vērtspapīros. Turklāt fonds var veikt ieguldījumus šajos aktīvos, izmantojot PVKIU/KIU, tostarp biržā tirgotus fondus.

Fonda valūtas risks galvenokārt tiek ierobežots pret pamatvalūtu, lai gan to var ietekmēt arī citu valūtu risks (izmantojot ieguldījumus vai naudas līdzekļus).

**Atvasināti instrumenti** Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus riska ierobežošanai (samazināšanai), efektīvai portfeļa pārvaldībai un ieguldījumu pieauguma nodrošināšanai. Skatiet sadaļu **“Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot”**.

**TRS, tostarp CFD, izmantojums (% no kopējiem aktīviem):** paredzamais — 100%, maksimālais — 200%

**Metodes un instrumenti** Izmantojums: nav paredzēts

**Stratēģija** Aktīvi pārvaldot fonda portfeli, pārvaldības speciālisti īsteno garās pozīcijas (piemēram, īpašumtiesību veidā) attiecībā pret akcijām, kuru cenai vajadzētu pieaugt, un — īsās pozīcijas attiecībā pret akcijām, kuru cenai vajadzētu samazināties, lai izmantotu savā labā akciju cenu atšķirības un saglabātu zemu riska līmeni attiecībā pret tirgus faktoriem.

**Ieguldījumu pārvaldnieks(-i)** “Nordea Investment Management AB”.

**Pamatvalūta** EUR.

## Riska apsvērumi

Pirms ieguldīšanas fondā uzmanīgi izlasiet sadaļu “Risku apraksti”, pievēršot īpašu uzmanību šādiem riskiem:

- depozitārie sertifikāti;
- atvasinātie instrumenti;
- jaunattīstības tirgi un robežtirgi;
- pašu kapitāls;
- Riska ierobežošana
- aizņemtais kapitāls;
- vērtspapīru īpašumtiesības;
- īsā pozīcija;
- nodokļi.

**Riska darījumu kopapjoma aprēķināšana** Absolūtās VaR (riskam pakļautās vērtības) pieeja.

**Paredzamais aizņemtā kapitāla līmenis** 200%.

Fonds var plaši izmantot atvasinātus finanšu instrumentus, lai īstenotu savu ieguldījumu politiku un sasniegtu mērķa riska profilu.

## Apsvērumi ieguldītājiem

**Piemērotība** Fonds ir piemērots jebkuriem ieguldītājiem, izmantojot jebkurus izplatīšanas kanālus.

**Ieguldītāja profils** Ieguldītāji, kuri izprot fonda riskus un plāno ieguldīt vismaz 5 gadus.

Fonds varētu šķist pievilcīgs ieguldītājiem, kuru mērķi ir:

- ieguldījumu pieaugums, kas ir minimāli saistīts ar akciju tirgiem, un zems pamatvalūtas risks;
- riska darījumi ar noteiktām akcijām visā pasaulē.

Fonds kvalificēs sevi kā “akciju fondu” saskaņā ar Vācijas Likumu par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli (plašāka informācija ir pieejama nodaļā **“Ieguldīšana fondos”**), jo tas pastāvīgi iegulda vairāk nekā 50% no kopējiem aktīviem akcijās (“Kapitalbeteiligungen”), kā noteikts Vācijas Likumā par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli.

## Ar SFDR saistīta informācija

Fonds īsteno pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumus saskaņā ar SFDR 6. pantu. Ar šo finanšu produktu saistītajos ieguldījumos netiek ņemti vērā ES ekoloģiski ilgtspējīgu ieguldījumu kritēriji.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi

Skatiet **“Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem”** sadaļā **“Atbildīgu ieguldījumu politika”**.

### Ilgspējas riska integrēšana

Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Uzskata, ka, izslēdzot noteiktus sektorus un/vai finanšu instrumentus no ieguldījumiem piemērotās vides, tiks samazināts fonda ilgtspējas risks. Tomēr šāda izslēgšana var palielināt fonda koncentrācijas risku, kas — vērtējot atsevišķi — varētu paaugstināt svārstīgumu un zaudējumu risku.

Skatiet **“Ilgspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem”**.

# Kredītpolitika

Pārvaldes sabiedrības iecelti ieguldījumu pārvaldnieki novērtē obligāciju un naudas tirgus instrumentu kredīt kvalitāti atbilstoši kredītaģentūru un/vai iekšējiem vērtēšanas reitingiem.

## Atbildīgu ieguldījumu politika

Padome uzskata, ka atbildīga ieguldīšana ir svarīgs sociālās korporatīvās atbildības elements, kā arī nozīmīgs ilgtermiņa vērtības radīšanas priekšnosacījums. Visi fondi pārvalda savus ieguldījumus saskaņā ar "Nordea Asset Management" atbildīgu ieguldījumu politiku, kas ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

Atbildīgu ieguldījumu politiku un darbības pārrauga "Nordea Asset Management" atbildīgu ieguldījumu komiteja. Komiteja darbojas augstākās izpildvadošības pārstāvji, un to vada "Nordea Asset Management" izpilddirektors.

"Nordea Asset Management" ir parakstījusi ANO atbildīgu ieguldījumu principus un tāpēc ir iestrādājusi ESG faktorus savā ieguldījumu analīzē, lēmumu pieņemšanas procesā un aktīvas līdzdalības praksē.

### Pamatlīmeņa ESG aizsardzības pasākumi, ko piemēro visiem fondiem

"NAM" atbildīgu ieguldījumu sistēmas pamatlīmenī ir iestrādāti arī ESG aizsardzības pasākumi. ESG aizsardzības pasākumi ir tiesiskajos normatīvos balstīta atlase un izslēgto sabiedrību saraksti, ko piemērojam visā produktu klāstā, lai portfelis atbilstu minimālajam standartam neatkarīgi no atsevišķu portfeļu ESG mērķiem.

Turklāt produktu klāstā ir arvien vairāk produktu ar papildu ESG raksturlielumiem. Atkarībā no ieguldījumu stratēģijas no portfeļa varētu tikt izslēgti, piemēram, atsevišķi sektori, portfelim varētu tikt atlasīti vērtspapīri ar augstākiem ESG standartiem, vai ieguldījumi varētu tikt veikti tematiski.

Plašāka informācija par to, kuri papildu ESG raksturlielumi ir integrēti stratēģijas lēmumos par ieguldījumiem un kāda ir ilgtspējas risku paredzamā ietekme uz attiecīgās stratēģijas atdevi, ir sniegta attiecīgo produktu aprakstos.

Svarīgākā negatīvā ietekme

Esam izvēlējušies ņemt vērā ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem, un savos procesos, tostarp uzticamības pārbaudes procesos, esam integrējuši šīs ietekmes izvērtēšanas procedūras. Paziņojums par

## Risku apraksti

Visi ieguldījumi ir saistīti ar risku.

Šajos risku aprakstos ir raksturoti galvenie riska faktori, kas tika iekļauti katra fonda risku sarakstā. Fondu var ietekmēt riski, kas nav norādīti "Fondu aprakstos" vai šajā sadaļā, un šie risku apraksti nav izsmēloši. Katrs risks ir raksturots vienam hipotētiskam fondam.

Pārvaldes sabiedrība un ieguldījumu pārvaldnieki izmanto tikai Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādes (ESMA) vai Vērtspapīru un biržas uzraudzības komisijas (SEC) apstiprinātu kredītaģentūru reitingus.

uzticamības pārbaudes politiku attiecībā uz šādu ietekmi ir pieejams tīmekļa vietnē [nordea.lu](https://nordea.lu).

### Ilgtspējas riska integrēšana, ko piemēro visiem fondiem

"NAM" integrē ilgtspējas risku:

- sniedzot portfeļu pārvaldniekiem un analītiķiem attiecīgo ESG informāciju, kas ļauj identificēt ilgtspējas riskus un iespējas ieguldījumiem piemērotajā vidē;
- iekļaujot ilgtspējas riskus visu portfeļu vērtspapīru izvērtējumā;
- ņemot vērā ilgtspējas riskus ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā.

NAM uzskata, ka ilgtspējas riska iekļaušana ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā var palielināt portfeļu riskam pielāgoto atdevi.

Rīkojoties savu klientu labākajās interesēs, "NAM" portfeļa pārvaldnieki un analītiķi iekļauj ilgtspējas riskus visu aktīvu pārvaldīto portfeļu ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā. "NAM" specializētās ieguldījumu aģentūras integrē riskus atšķirīgos veidos, jo ilgtspējas riska nozīmīgums ir atkarīgs no aktīvu šķiras, ieguldījumu stratēģijas, klienta mērķiem un tirgus tendencēm. Veidojot un uzraugot portfeļus, ilgtspējas riski tiek iekļauti ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā līdztekus tradicionālajiem finanšu faktoriem, piemēram, riska un vērtības noteikšanas rādītājiem.

Ilgtspējas risku novērtējumā izmanto ESG datus un informāciju, kas tiek darīta pieejama visiem analītiķiem un portfeļu pārvaldniekiem visās specializētajās ieguldījumu aģentūrās. To papildina "NAM" Atbildīgu ieguldījumu komandas analītiķu specializētās zināšanas.

Papildus iepriekš minētajiem pasākumiem "NAM" Riska un snieguma analīzes komanda attiecīgos gadījumos integrē ESG analīzi riska pārskatos, kas katru dienu tiek darīti pieejami analītiķiem un portfeļu pārvaldniekiem.

Jebkurš no šiem riskiem var radīt fondam zaudējumus, pazemināt tā darbības rādītājus salīdzinājumā ar līdzīgiem ieguldījumiem vai ienesīguma standartu, radīt augstu svārstīgumu (NAV kāpumus un kritumus) vai neļaut fondam sasniegt tā mērķus jebkurā laikā periodā.

**ABS/MBS risks** Ar hipotēkām nodrošinātiem un ar aktīviem nodrošinātiem vērtspapīriem (MBS un ABS) parasti piemīt priekšapmaksas un pagarinājuma risks un var piemist likviditātes risks, kas augstāks par vidējo līmeni.

MBS (kategorija, kurā ietilpst ar hipotēku nodrošinātas obligācijas jeb CMO) un ABS atspoguļo īpašumtiesības uz parādsaistību kopumu, piemēram, kredītkaršu parādiem, automašīnas iegādei izsniegtiem aizdevumiem, studiju aizdevumiem, aprīkojuma izpirkumnomas līgumiem, mājokļu hipotekārajiem aizdevumiem un ar mājokļa īpašumtiesībām nodrošinātiem aizdevumiem.

ABS un MBS vērtspapīru kopums var būt sadalīts laidienos. Pirmajā vietā ierindojas augstākas prioritātes parādu laidieni, kam seko mezanīna parādi, savukārt pakārtoti parādi tiek izskatīti tikai tad, kad ir nokārtotas augstākas prioritātes un mezanīna laidienu saistības. Attiecīgā laidiena prioritāte ietekmē kredītrisku, priekšapmaksas risku, pagarinājuma risku un likviditātes risku.

Turklāt MBS un ABS parasti ir zemāka kredītkvalitāte nekā citu veidu parāda vērtspapīriem. Ja MBS vai ABS parādsaistības netiek izpildītas vai parāds nav iespējams piedzīt, uz šiem parādiem balstīto vērtspapīru vērtība daļēji samazināsies vai tiks zaudēta, it īpaši, ja nav valdības garantiju. Jebkuru aktīvu vai nodrošinājuma konvertācija skaidrā naudā var būt apgrūtināta.

**CDO/CLO risks** Nodrošinātu parāda obligāciju (CDO) un nodrošinātu aizdevuma obligāciju (CLO) zemākas prioritātes laidieni var būt pakļauti ievērojami augstākam riskam nekā šo CDO vai CLO augstākas prioritātes laidieni.

Šiem vērtspapīriem var kaitēt to bāzes aktīvu vērtības kritums. Šo vērtspapīru sarežģītās struktūras dēļ tos var būt grūti precīzi novērtēt, un to uzvedība noteiktos tirgus apstākļos var būt neprognozējama.

**Nosacījuma konvertējamo obligāciju risks** Nosacījuma konvertējamo obligāciju (CoCo obligāciju jeb CoCo) emitenti var pēc saviem ieskatiem atcelt vai apturēt plānotos ienākuma maksājumus. Nosacījuma konvertējamām obligācijām piemīt pagarinājuma risks, un tās var būt ļoti svārstīgas.

Nosacījuma konvertējamai obligācijai var būt zemāka prioritāte ne tikai salīdzinājumā ar citām parādsaistībām, bet arī akcionāriem. Tā acumirklī var daļēji vai pilnībā zaudēt savu vērtību norakstīšanas vai kāda izraisītājnotikuma rezultātā. Piemēram, par izraisītājnotikumu var kļūt kapitāla zaudēšana (skaitītājs) vai riska svērto aktīvu pieaugums (saucējs). Tā kā nosacījuma konvertējamās obligācijas ir beztermiņa aizdevumi, pamatsummu var atmaksāt dzēšanas datumā, jebkurā laikā pēc tā vai nekad. Nosacījuma konvertējamām obligācijām var piemist arī likviditātes risks.

Pastāv risks, ka svārstīgums un cenu kritumi skars daudzus emitentus un ka šādas obligācijas zaudēs savu likviditāti. Šāds risks varētu būt izteiktāks atkarībā no bāzes vērtspapīru arbitražas. Ja šos vērtspapīrus konvertē par akciju kapitālu, ieguldījumu pārvaldnieks var būt spiests pārdot jaunās akcijas, jo fonda politika nepieļauj akciju klātbūtni tā portfelī; tas varētu radīt likviditātes risku. Lai gan nosacījuma konvertējamās obligācijas var būt ļoti ienesīgas, to riska izvērtējumā jāiekļauj ne tikai kredītreitingi (kas var nesasniegt ieguldījumu klasi), bet arī citi ar šādām obligācijām saistīti

riski, piemēram, konvertācijas risks, kuponu atcelšanas risks un likviditātes risks.

**Nodrošinājuma risks** Nodrošinājuma vērtība var nesegt darījuma pilno vērtību un jebkuras fondam izmaksājamās maksas vai ieņēmumus. Ja jebkurš nodrošinājums, ko fonds izmanto kā aizsardzību pret darījumu partnera risku (tostarp aktīvi, kuros ir ieguldīts skaidras naudas nodrošinājums), zaudē savu vērtību, tas nevar pilnvērtīgi aizsargāt fondu pret zaudējumiem. Apgrūtināta nodrošinājuma pārdošana var kavēt vai ierobežot fonda spēju izpildīt atpiršanas pieprasījumus. Vērtspapīru aizdevumu vai pirkuma-atpārdevuma darījumu gadījumā turētais nodrošinājums var būt ne tik ienesīgs kā darījumu partnerim nodotie aktīvi. Lai gan attiecībā uz jebkuru nodrošinājumu fonds izmanto nozarē vispārpieņemtus standarta līgumus, atsevišķās jurisdikcijās to izpilde var būt apgrūtināta vai neiespējama saskaņā ar vietējiem tiesību aktiem.

**Koncentrācijas risks** Tā kā ievērojamu daļu savu aktīvu fonds iegulda ierobežotā skaitā nozaru, apkašņozaru vai emitentu, vai ierobežotā ģeogrāfiskajā teritorijā, tas var būt riskantāks nekā fonds, kas iegulda daudzveidīgāk.

Koncentrējoties uz konkrētu uzņēmumu, nozari, apakšnozari, reģionu, akciju veidu, tautsaimniecības veidu utt., fonds kļūst uzņēmīgāks pret faktoriem, kas nosaka mērķa jomas tirgus vērtību. Šie faktori var būt ekonomikas, finanšu vai tirgus nosacījumi, kā arī sociāli, politiski, vides vai citi nosacījumi. Tie var radīt augstāku svārstīgumu un zaudējumu risku.

**Konvertējamo vērtspapīru risks** Tā kā konvertējami vērtspapīri pēc struktūras ir identiski obligācijām, ko var atmaksāt vai ir jāatmaksā ar iepriekš noteiktu skaitu akciju, nevis skaidrā naudā, tiem piemīt gan obligācijām raksturīgais kapitāla risks, gan kredītrisks un saistību neizpildes risks.

To hibrīdā rakstura dēļ konvertējamus vērtspapīrus mazāk ietekmē emitenta akciju un emitenta obligāciju darbības rādītāji un risks, kas nozīmē, ka konvertējamo vērtspapīru rādītāji jebkurā laikā visticamāk būs zemāki par emitenta akciju vai emitenta obligāciju rādītājiem. Konvertējamus vērtspapīrus, kuru pamatsummu var atmaksāt skaidrā naudā vai kapitāla vērtspapīros, parasti atmaksā, izmantojot norēķinu līdzekli, kas atmaksas brīdī ir nevērtīgāks, kas varētu nozīmēt, ka fonds zaudē emitenta akciju kapitāla pieauguma priekšrocības. No otras puses, ja konvertējamo vērtspapīru atmaksā emitenta akcijās, to vērtība var samazināties, pirms fonds tās ir realizējis.

**Darījumu partnera risks** Jebkura saimnieciska vienība, ar kuru fondam ir darījumi, var nevēlēties vai nebūt spējīga izpildīt savas saistības pret fondu.

Ja darījumu partneris bankrotē, fonds var zaudēt daļu vai visu savu naudu un var savlaicīgi neatgūt darījumu partnera rīcībā esošos vērtspapīrus un skaidru naudu. Tas var nozīmēt, ka fonds nevar pārdot vērtspapīrus vai saņemt ienākumu no tiem savu tiesību aizstāvības periodā, kas ir process, kas pats par sevi radīs papildu izdevumus. Turklāt kavējuma periodā vērtspapīru vērtība var samazināties.

Darījumus ar partneriem var ietekmēt likviditātes risks un operacionālais risks (tostarp cilvēka kļūdas un noziedzīgu darbību risks), kas var radīt zaudējumus vai ierobežot fonda spēju izpildīt atpiršanas pieprasījumus.

Tā kā darījumu partneri nav atbildīgi par zaudējumiem, ko izraisījis "nepārvaramas varas" notikums (piemēram, nopietna dabas vai cilvēku izraisīta katastrofa, sabiedriskas nekārtības, teroristu uzbrukums vai karš), šāds notikums var radīt ievērojamus zaudējumus, jo fonds, visticamāk, nevarēs izmantot regresa tiesības.

**Valsts risks — Ķīna** Ieguldītāju likumīgās tiesības Ķīnā ir neskaidras, valdības iejaukšanās ir izplatīta un neprognozējama, un dažas lielākās tirdzniecības un aktīvu glabāšanas sistēmas nav apstiprinātas.

Nav skaidrs, vai Ķīnas tiesa aizsargātu fonda tiesības uz aktīviem, ko tas iegādājies ar vietējā aģenta starpniecību atbilstoši kvalificēta ārvalstu institucionālā ieguldītāja (QFII) licencei vai izmantojot "Stock Connect" programmu vai citas metodes. Šo programmu struktūra neparedz pilnu pārskatbilstību dažām to veidojošajām saimnieciskajām vienībām, tādēļ ieguldītājiem, tostarp fondam, ir salīdzinoši maz iespēju ierosināt tiesvedību Ķīnā. Šo programmu noteikumi var mainīties.

Turklāt Ķīnas fondu biržas vai varas iestādes var aplikt ar nodokļiem vai ierobežot peļņu, kas gūta valūtas kursa īslaicīgu svārstību rezultātā, atsaukt atbilstīgās akcijas, noteikt vai mainīt kvotas (maksimālo tirdzniecības apjomu vai nu ieguldītāja vai tirgus līmeni), vai citādi bloķēt, ierobežot vai kavēt tirdzniecību, traucējot vai neļaujot fondam īstenot paredzētās stratēģijas.

**"Stock Connect" programma** Šanhajas vai Šanhajas-Hongkongas "Stock Connect" programmas ("Stock Connect") ir "Hong Kong Exchanges and Clearing Limited" ("HKEC"), "China Securities Depository and Clearing Corporation Limited" ("ChinaClear") un Šanhajas un Šeņņežas Fondu biržu kopprojekti. Savukārt "HKEC" vadītā mijieskaita iestāde "Hong Kong Securities Clearing Company Limited" ("HKSCC") ir nominālais turētājs, kas nodrošina ieguldītājiem piekļuvi "Stock Connect" vērtspapīriem.

Nominālā akciju turētāja vai turētājbankas kreditori varētu apgalvot, ka fondu labā turētie aktīvi faktiski pieder nominālajam turētājam vai turētājbankai. Ja tiesa piekritīs šim apgalvojumam, nominālā turētāja vai turētājbankas kreditori var ieturēt maksājumus no attiecīgā fonda aktīviem. "HKSCC" kā nominālais turētājs negarantē īpašumtiesības uz savā turējumā esošajiem "Stock Connect" vērtspapīriem, un tam nav pienākums aizstāvēt īpašumtiesības vai citas ar īpašumu saistītas tiesības faktisko īpašnieku (piemēram, fondu) vārdā. Tādēļ nevar garantēt īpašumtiesības uz šādiem vērtspapīriem vai citām ar tiem saistītām tiesībām (piemēram, piedalīšanās korporatīvās darbībās vai akcionāru sapulcēs).

Ja SICAV vai jebkurš fonds cieš zaudējumus "HKSCC" snieguma vai maksātnespējas rezultātā, SICAV nevar tieši vērsties tiesā pret "HKSCC", jo Ķīnas tiesību akti neatzīst tiešas tiesiskās attiecības starp "HKSCC" un SICAV vai turētājbanku.

"ChinaClear" saistību neizpildes gadījumā "HKSCC" līgumsaistības ietvers tikai palīdzības sniegšanu dalībniekiem prasījumu iesniegšanā. Fonda centieni atgūt zaudētos aktīvus varētu prasīt ievērojamus laika un finanšu resursus bez garantēta rezultāta.

**Ķīnas starpbanku obligāciju tirgus ("CIBM")** Ķīna aizliedz ārvalstu aizdevējiem tieši izsniegt aizdevumus fiziskām vai juridiskām personām Ķīnā. Ārvalstu ieguldītāji (piemēram, fonds) var iegādāties Ķīnas korporatīvās un valdības obligācijas. Tā kā šīs obligācijas ir denominētas RMB valūtā, kuras vērtību un likviditāti zināmā mērā kontrolē valdība, Ķīnas obligāciju likviditāti un tirdzniecības cenu var ietekmēt turpmāk norādītie valūtas riski. Daudzi no apsvērumiem par ieguldītāju tiesībām attiecas arī uz Ķīnas obligācijām.

**"Bond Connect"** "Bond Connect" mērķis ir uzlabot Ķīnas starpbanku obligāciju tirgū veikto ieguldījumu efektivitāti un elastīgumu. Lai gan "Bond Connect" palīdz izvairīties no "CIBM" ieguldījumu kvotas un obligāciju norēķinu aģenta pakalpojumiem, ar "Bond Connect" starpniecību veiktus ieguldījumus var ietekmēt augsts cenu svārstīgums un nepietiekama likviditāte noteiktu parāda vērtspapīru zema tirdzniecības apjoma dēļ. Risku rada ne tikai lielas atšķirības starp pircēja un pārdevēja cenām, kas apgrūtina obligāciju pārdošanu ar peļņu, bet arī darījumu partnera risks.

**Valūtas** Ķīnā valdība uztur divas atsevišķas valūtas: iekšzons renminbi (kam jāpaliek Ķīnā un kas parasti nevar piederēt ārvalstniekiem) un ārzonas renminbi (kas var piederēt ikvienam). Valūtas kursu un valūtas maiņas apjomu nosaka tirgus un valdības mijiedarbība. Tā rezultātā rodas valūtas risks, izmantojot vienas valsts valūtu, kā arī likviditātes risks.

**Segtu obligāciju risks** Segtas obligācijas ir obligācijas, ko parasti emitē finanšu institūcijas un nodrošina ar aktīvu kopumu (parasti (bet ne tikai) hipotēkas un publiskā sektora parādi), kas nodrošina jeb "sedz" obligāciju emitenta maksātnespējas gadījumā.

Aktīvi, ko izmanto segto obligāciju nodrošināšanai, tiek iekļauti emitenta bilancē, sniedzot obligāciju turētājiem papildu regresa tiesības pret emitentu saistību neizpildes gadījumā.

Segtas obligācijas ietekmē ne tikai kredītrisks, darījumu partnera risks un procentu likmju risks, bet arī risks, ka varētu samazināties obligāciju pamatsummas nodrošinājuma vērtība.

**Dānijas segtās obligācijas** Vairākums šo obligāciju ir nodrošinātas ar hipotekāro segumu. Dānijas segtās obligācijas atbilst "līdzsvara principam": katru jaunu aizdevumu faktiski finansē, emitējot jaunas identiska lieluma obligācijas ar identisku naudas plūsmu un termiņa iezīmēm, tādējādi samazinot saistību neizpildes risku.

Ņemiet vērā, ka saskaņā ar Dānijas tiesību aktiem un noteikumiem ievērojama procentu likmju kāpuma periodos vai obligāciju emisiju apgrūtinošos tirgus apstākļos atsevišķu Dānijas hipotekāro obligāciju termiņš var tikt pagarināts, tādējādi samazinot procentu likmju ietekmes risku.

Tā kā fonds iegulda Dānijas segtajās obligācijās, ko iespējams izpirkt (attiecas uz lielu daļu šādu obligāciju), tām piemīt priekšapmaksas risks.

**Kredītrisks** Publiska vai privāta emitenta emitēta obligācija vai naudas tirgus vērtspapīrs var zaudēt vērtību, ja pasliktinās emitenta finanšu stāvoklis. Jo zemāka parāda kredītkvalitāte un jo vairāk fondu ietekmē obligācijas, kas novērtētas zemāk par ieguldījumu klasi, jo šis risks ir augstāks.



Zināmas Augsta ienesīguma obligācijas ar reitingu Ba1 vai BB+ un zemāku reitingu atbilstoši dažu reitinga aģentūru klasifikācijai ir ļoti spekulatīvas, rada salīdzinoši lielāku risku nekā augstākas kvalitātes vērtspapīri, ieskaitot cenu svārstīgumu, kā arī var būt nedrošas pamatsummas un procentu maksājumu ziņā. Salīdzinot ar augstāka reitinga vērtspapīriem, zemāka reitinga augsta ienesīguma obligācijas parasti vairāk ietekmē ekonomiskās un juridiskās pārmaiņas, emitentu finansiālā stāvokļa pārmaiņas, tiem ir augstāka saistību nepildīšanas incidence un tie ir mazāk likvidi. Noteikti fondi var arī ieguldīt jaunattīstības tirgu emitentu augsta ienesīguma obligācijās, kuras var būt pakļautas lielākai sociālai, ekonomiskai un politiskai nenoteiktībai.

Ārkārtas gadījumos parāda vērtspapīra saistības var netikt izpildītas, kas nozīmē, ka noteiktu obligāciju emitenti vai galvotāji nevar veikt maksājumus par savām obligācijām.

Ja obligācijas vai naudas tirgus vērtspapīra emitenta finanšu stāvoklis pasliktinās vai varētu pasliktināties saskaņā ar tirgus prognozēm, obligācijas vai naudas tirgus vērtspapīra vērtība var samazināties vai kļūt svārstīgāka, un tas var zaudēt likviditāti.

Obligācijas, kas novērtētas zemāk par ieguldījumu klasi, uzskata par spekulatīvām. Salīdzinājumā ar ieguldījumu klases obligācijām, obligāciju, kas novērtētas zemāk par ieguldījumu klasi, cenas un ienesīgumu lielākā mērā ietekmē ekonomiskās norises, un tās ir svārstīgākas un ne tik likvidas.

Parāda vērtspapīrus, ko emitējušas valdības un valdības īpašumā vai kontrolē esošas struktūras, var ietekmēt daudzi riski, it īpaši, ja valdība paļaujas uz maksājumiem vai kredīta termiņa pagarinājumu no ārējiem avotiem, nespēj īstenot nepieciešamās sistēmiskās reformas vai kontrolēt iedzīvotāju noskaņojumu, vai ir neparasti uzņēmīga pret izmaiņām ģeopolitiskās vai ekonomiskās situācijas novērtējumā. Pat ja valdības emittents ir finansiāli spējīgs dzēst savu parādu, ieguldītājiem var nebūt iespējas izmantot regresa tiesības, ja emittents nolemj aizkavēt savu saistību izpildi, piemērot atvieglojumus vai atcelt savas saistības. Korporāciju emitēti parāda vērtspapīri parasti ir ne tik likvidi kā valdību vai pārnacionālu struktūru emitēti parāda vērtspapīri.

Termiņā nedzēstas obligācijas var zaudēt savu likviditāti vai kļūt nevērtīgas. Pamatsummas vai procentu maksājumu atgūšana no emitenta, kurš nepilda savas saistības, var būt sarežģīts process, it īpaši, ja obligācijas ir bez nodrošinājuma vai pakārtotas citām saistītām, un tas var radīt papildu izdevumus.

**Valūtas risks** Tā kā fonds tur aktīvus, kas ir denominēti ne tikai pamatvalūtā, bet arī citās valūtās, jebkuras valūtas kursa izmaiņas var samazināt ieņēmumus vai ienākumu no ieguldījumiem vai paaugstināt zaudējumus no ieguldījumiem, kas noteiktos gadījumos var būt ievērojami.

Valūtas kursu likmes var strauji un neprognozējami mainīties, un fondam var neizdoties laikus mazināt attiecīgās valūtas risku, lai izvairītos no zaudējumiem. Valūtas kursu izmaiņas var ietekmēt tādi faktori kā eksporta un importa līdzsvars, ekonomiskās un politiskās tendences, valdības iejaukšanās un ieguldītāju spekulācijas.

Centrālās bankas iejaukšanās, piemēram, agresīva valūtu pirkšana vai pārdošana, valūtas likmju izmaiņas, kapitāla kustības ierobežošana vai valūtas "piesaiste" citai valūtai var izraisīt straujas vai ilgtermiņa izmaiņas valūtu relatīvajā vērtībā.

**Turētājbankas risks** Turētājbanka un jebkura saimnieciska vienība, kurai uztic glabāt aktīvus, tiek uzskatīta par darījumu partneriem un tāpēc rada darījumu partnera risku. Turklāt, tā kā naudas noguldījumi netiek atdalīti turētājbankas vai vērtspapīru turētāja līmenī, šos aktīvus ietekmē augstāks risks šo pušu bankrota vai citas neveiksmes gadījumā.

**Depozitāro sertifikātu risks** Depozitārajiem sertifikātiem (sertifikāti, kas apzīmē finanšu institūciju turējumā esošos vērtspapīrus) piemīt nelikvidu vērtspapīru un darījumu partnera risks.

Depozitārie sertifikāti, piemēram, Amerikas depozitārie sertifikāti (ADR), Eiropas depozitārie sertifikāti (EDR), globālie depozitārie sertifikāti (GDR) un līdzdalības sertifikāti (P-Notes), var tikt tirgoti par cenu, kas zemāka par to bāzes vērtspapīru cenu. Depozitāro sertifikātu īpašniekiem var nebūt noteiktu tiesību (piemēram, balsstiesību), kas tiem tiktu piešķirtas, ja viņi būtu bāzes vērtspapīru tiešie īpašnieki.

**Atvasināto finanšu instrumentu risks** Nelielas bāzes aktīva vērtības izmaiņas var ievērojami mainīt atvasināto instrumenta vērtību, kas kopumā izraisa augstu atvasinātu instrumentu svārstīgumu un var radīt fondam zaudējumus, kas ievērojami pārsniedz atvasinātā instrumenta izmaksas.

Atvasinātus instrumentus ietekmē to bāzes aktīva(-u) riski, kā arī tiem piemīt savi riski. Daži nozīmīgākie atvasinātu instrumentu riski ir:

- dažu atvasināto instrumentu, it īpaši kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumu, cena un svārstīgums var atšķirties no to bāzes aktīva(-u) cenas vai svārstīguma;
- sarežģītos tirgus apstākļos var būt neiespējami vai nelietderīgi nodot izpildei rīkojumus, kas ierobežotu vai kompensētu noteiktu atvasināto instrumentu īpatsvaru tirgū vai finanšu zaudējumus;
- atvasinātu instrumentu izmantošana rada izdevumus, kas fondam citādi nerastos;
- izmaiņas nodokļu, grāmatvedības vai vērtspapīru tiesību aktos var izraisīt atvasināto instrumenta vērtības samazināšanos vai likt fondam pārtraukt atvasināto instrumenta pozīciju nelabvēlīgos apstākļos.

**Birzā tirgoti atvasinātie instrumenti** Šo atvasināto instrumentu vai to bāzes aktīvu tirdzniecība var tikt apturēta vai ierobežota. Turklāt pastāv risks, ka šo atvasināto instrumentu apmaksa, izmantojot norēķinu sistēmu, var nenotikt paredzētajā laikā vai veidā.

**Ārpusbiržas atvasinātie instrumenti — bez tīrvērtes** Tā kā ārpusbiržas atvasinātie instrumenti pēc būtības ir privāti līgumi starp fondu un vienu vai vairākiem darījumu partneriem, tie ir mazāk reglamentēti nekā tirgū pieejamie vērtspapīri. Tiem arī piemīt augstāks darījumu partnera un likviditātes risks. Ja darījumu partneris vairs nepiedāvā atvasinātu instrumentu, ko fonds bija iecerējis izmantot, apakšfondam var neizdoties atrast līdzvērtīgu atvasinātu instrumentu citviet, un tas var zaudēt peļņas gūšanas iespēju vai piedzīvot negaidītus riskus vai zaudējumus, tostarp



zaudējumus, ko izraisījusi atvasināta instrumenta pozīcija, kurai tas nespēja iegādāties kompensējošu atvasināto instrumentu.

**Ārpusbiržas atvasinātie instrumenti — ar tīrvērti** Tā kā šo atvasināto instrumentu tīrvērti veic tirdzniecības platformā, to likviditātes riski ir līdzīgi biržā tirgotu atvasinātu instrumentu riskiem. Taču tiem ir raksturīgs darījumu partnera risks, kas ir līdzīgs ārpusbiržas atvasināto instrumentu riskam bez tīrvērtes.

**Biržā tirgotu fondu (ETF) risks** Biržā tirgota fonda tirdzniecības cena var būt zemāka par tā pilno vērtību, īpaši vienas tirdzniecības dienas ietvaros. Turklāt indeksēti biržā tirgoti fondi var neatspoguļot to bāzes indeksu (vai ienesīguma standartu).

Lai samazinātu darījumu izmaksas, indeksētos biržā tirgotos fondos parasti iekļauj mazāku vērtspapīru kopumu nekā to bāzes indeksā vai ienesīguma standartā. Tā rezultātā rodas indeksēšanas kļūda, kas parasti ir ierobežota, taču laika gaitā var radīt arvien lielāku novirzi starp biržā tirgotu fondu un tā indeksu vai ienesīguma standartu.

**Jaunattīstības tirgu un robežtirgu risks** Jaunattīstības tirgi un robežtirgi nav tik labi organizēti un stabili kā attīstīto valstu tirgi. Tiem raksturīgi augstāki riski, it īpaši tirgus, kredīta, juridiskais un valūtas risks, un tie ir uzņēmīgāki pret riskiem, kuri attīstīto valstu tirgos izpaužas nestandarta tirgus apstākļos, piemēram, pret likviditātes un darījumu partnera risku.

Augstāku riska līmeni rada:

- politiskā, ekonomiskā vai sociālā nestabilitāte;
- tautsaimniecības, kuras ir ļoti atkarīgas no konkrētām nozarēm, precēm vai tirdzniecības partneriem;
- augsti vai neprognozējami tarifi, vai citas protekcionisma formas;
- ar naudas līdzekļu repatriāciju saistītas kvotas, noteikumi, tiesību akti, ierobežojumi vai cita prakse, kas rada ārvalstu ieguldītājiem (piemēram, fondu) neizdevīgāku situāciju;
- izmaiņas tiesību aktos vai tiesību aktu un noteikumu neīstenošana, taisnīgu vai funkcionējošu strīdu izšķiršanas vai regresa tiesību īstenošanas mehānismu nenodrošināšana vai ieguldītāju tiesību neatzīšana attīstīto valstu tirgu izpratnē;
- pārmērīgas maksas, tirdzniecības izmaksas, nodokļi vai tieša līdzekļu konfiskācija;
- nepietiekamas rezerves emitentu vai darījumu partneru neizpildīto saistību segšanai;
- nepilnīga, maldinoša vai neprecīza informācija par vērtspapīriem un to emitentiem;
- nestandarta vai standartiem neatbilstoša grāmatvedības vai finanšu pārskatu sniegšanas prakse;
- mazi tirgi ar zemu tirdzniecības darījumu apjomu, kas var radīt augstāku likviditātes risku un radīt labvēlīgus apstākļus tirgus cenu manipulēšanai;
- patvaļīgi aizkavējumi un tirgu slēgšana;
- mazāk attīstīta tirgus infrastruktūra, kas nespēj apkalpot maksimālo tirdzniecības darījumu apjomu;
- krāpniecība, korupcija un kļūdas.

Noteiktās valstīs vērtspapīru tirgi var ciest arī no pazeminātas efektivitātes un likviditātes, kas var paaugstināt cenu svārstīgumu un nestabilitāti tirgū. Tā kā jaunattīstības tirgi un Luksemburga atrodas dažādās laika zonās un to tirdzniecības

dienas var nesakrist, fonda riskus var summēt, ja tas nespēj savlaicīgi reaģēt uz cenu svārstībām, kuras rodas ārpus fonda darba laika.

Riska izvērtēšanas mērķiem jaunattīstības tirgu kategorijā ir iekļauti mazāk attīstīti tirgi, piemēram, lielākā daļa valstu Āzijā, Āfrikā, Latīņamerikā un Austrumeiropā, kā arī tādas valstis kā Ķīna, Krievija un Indija, kuru ekonomika ir veiksmīga, taču tās nenodrošina pietiekami augstu aizsardzības līmeni ieguldītājiem. Robežtirgi ir jaunattīstības valstu neattīstītākie tirgi. Jaunattīstības un mazāk attīstīto tirgu saraksts tiek nepārtraukti atjaunināts.

**Akciju kapitāla risks** Akciju kapitāls var strauji zaudēt vērtību, un tas parasti ir pakļauts (bieži — ievērojami) augstākiem tirgus riskiem nekā obligācijas vai naudas tirgus instrumenti.

Ja uzņēmums ir uzsācis bankrotu vai līdzīgu finanšu pārstrukturizācijas procesu, tā akciju kapitāls var zaudēt lielāko daļu vērtības vai visu vērtību.

Sākotnējie publiskie piedāvājumi (IPO) var būt ļoti svārstīgi, un tos var būt grūti novērtēt, jo nav datu par līdzšinējiem tirdzniecības rādītājiem un ir salīdzinoši maz publiski pieejamas informācijas.

**Riska ierobežošana — portfelis** Riska mazināšanas vai novēršanas pasākumi var ciest neveiksmi, un pat tad, ja tie darbojas, tie parasti ne tikai novērš zaudējumu risku, bet arī peļņas gūšanas iespējas.

Jebkuri pasākumi, ko fonds īsteno, lai kompensētu konkrētus riskus, var būt neseismīgi vai attiecīgajā brīdī neizpildāmi. Riska ierobežošana rada izdevumus, kas ietekmē ieguldījumu rezultātus.

**Riska ierobežošana — negatīvas ietekmes izplatīšanās**

Ne vienmēr ir iespējams pilnībā izolēt visus riskus (piemēram, darījumu partneru risku), un ierobežota valūtas riska akciju šķiru izmaksas var ietekmēt arī akciju šķiras, kuru valūtas risks netiek ierobežots. Fondu, kuru akciju šķiras var skart negatīvas ietekmes izplatīšanās risks, ir uzskaitīti tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

**Riska ierobežošana — ierobežota valūtas riska akciju šķiras**

Centieni novērst valūtas kursa svārstības starp fonda pamatvalūtu un akciju šķiras valūtu var ciest neveiksmi, it īpaši tirgus svārstīguma periodos. Ierobežota valūtas riska akciju šķiras darbības rādītāji var atšķirties no līdzvērtīgas akciju šķiras rādītājiem pamatvalūtā galvenokārt procentu likmju atšķirību un ar riska ierobežošanu saistīto izmaksu dēļ; ierobežota riska akciju šķiru valūtas riska ierobežošanai nav saistības ar fonda portfeļa turējumu valūtas risku, jo portfeli līdztekus fonda pamatvalūtai vai akciju šķiras valūtai var būt citas valūtas.

**Ar inflāciju saistīti parāda vērtspapīri** Šo vērtspapīru nodrošināšana pret inflācijas ietekmi neaizsargā tos no procentu likmju riska. Ar inflāciju saistītu vērtspapīru procentu maksājumi ir neprognozējami un mainās, korigējot pamatsummu un procentus atbilstoši inflācijai. Jebkurš ar inflāciju saistīta parāda vērtspapīra pamatsummas pieaugums var tikt uzskatīts par parastiem ienākumiem, kas apliekami ar nodokli, pat ja fonds nesaņems pamatsummu līdz termiņa beigām. Attiecībā pret inflāciju indeksēto obligāciju pamatvērtību periodiski koriģē atbilstoši inflācijas likmei.

Ja samazinās inflācijas mērīšanas indekss, samazinās arī obligāciju vērtība un līdz ar to procentu likme.

Tā kā inflācijas indekss, ko izmanto ar inflāciju saistītu vērtspapīru gadījumā, precīzi neatspoguļo preču un pakalpojumu cenu faktisko inflācijas likmi, drošības pasākumi neaizsargā pret inflācijas izraisītu pirkjspējas samazināšanos.

**Procentu likmju risks** Ja procentu likmes palielinās, obligāciju vērtība parasti samazinās. Parasti jo lielāks ir obligācijās veikto ieguldījumu termiņš vai ilgums, jo augstāks ir risks.

**Ieguldījumu fonda risks** Līdzīgi kā jebkuru ieguldījumu fondu gadījumā, ieguldījumi konkrētā fondā rada konkrētus riskus, kas ieguldītāju neskartu, ja viņš ieguldītu tirgos tieši:

- citu ieguldītāju darbības, it īpaši pēkšņa lielu naudas summu aizplūde vai rīcība, kuras rezultātā fondam tiek piemērots nodokļu sods, var radīt zaudējumus citiem ieguldītājiem;
- ieguldītājs nevar noteikt vai ietekmēt, kā nauda, kamēr tā atrodas fondā, tiks ieguldīta;
- uz fondu attiecas dažādi ieguldījumu tiesību akti un noteikumi, kas ierobežo noteiktu vērtspapīru un ieguldījumu metožu, kas varētu uzlabot darbības rādītājus, izmantošanu; ja fonds nolemj reģistrēties jurisdikcijās, kas piemēro lielākus ierobežojumus, šis lēmums varētu vēl vairāk ierobežot ieguldījumu darbības;
- tā kā fonds ir reģistrēts Luksemburgā, uz to var neattiekties citu regulējošo iestāžu aizsardzība (tostarp uz ieguldītājiem ārpus Luksemburgas var neattiekties vietējās regulējošās iestādes aizsardzība);
- tā kā fonda akcijas netiek tirgotas publiski, tā akcijas var likvidēt tikai, izmantojot atpirkšanu, kam var tikt piemērotas jebkuras fonda noteiktās atpirkšanas pamatnostādnes;
- fonds var apturēt savu akciju atpirkšanu, balstoties uz jebkuriem iemesliem, kas norādīti nodaļas "Ieguldījumi fondā" sadaļā "Mūsu tiesības";
- fonda ieguldījumu pirkšanas un pārdošanas darījumi var neatbilst attiecīgā ieguldītāja nodokļu optimizācijas mērķiem;
- tā kā fonds iegulda citos PVKIU/KIU, tas būs mazāk informēts par PVKIU/KIU ieguldījumu pārvaldnieku lēmumiem un nevarēs tos ietekmēt, fondam var tikt piemērots otrs ieguldījumu maksu līmenis (kas vēl vairāk samazinās peļņu no ieguldījumiem), kā arī fondu var skart likviditātes risks, ja tas centīsies apturēt ieguldījumus PVKIU/KIU;
- tā kā SICAV veic uzņēmējdarbību ar "Nordea Group" filiālēm un šīs filiāles (un pakalpojumu sniedzēju filiāles) veic uzņēmējdarbību savā starpā SICAV vārdā, var rasties interešu konflikti; lai to mazinātu, visus šādus darījumus veic atbilstoši "nesaistītu pušu darījuma principam" un visām saistītajām saimnieciskajām vienībām un personām ir jāievēro "godprātīgas darījumu prakses" pamatnostādnes, kas aizliedz gūt labumu no iekšējas informācijas un izrādīt favoritismu.

Ja fonds iegulda citā PVKIU/KIU, šie riski attiecas arī uz fondu un netieši uz akcionāriem.

**Juridiska rakstura riski** Pastāv risks, ka juridiskās vienošanās attiecībā uz noteiktiem atvasinātiem instrumentiem vai citiem instrumentiem un metodēm tiks anulētas, piemēram, bankrota, izrietošu nelikumību vai nodokļu vai grāmatvedības tiesību aktu izmaiņu dēļ. Šādos apstākļos fondam var būt jāsedz radušies zaudējumi. Turklāt noteikti darījumi tiek noslēgti uz sarežģītu juridisku

dokumentu pamata. Šādi dokumenti var būt grūti izpildāmi, vai noteiktos apstākļos var rasties strīdi par to interpretāciju. Lai gan juridisku dokumentu pušu tiesības un pienākumus var reglamentēt konkrēti tiesību akti, noteiktos apstākļos (piemēram, maksātnespējas procesos) prioritāte var būt citam tiesiskajam regulējumam, kas var ietekmēt esošo darījumu izpildāmību.

"SICAV" var rasties noteikti līgumiski zaudējumu atlīdzināšanas pienākumi. Ne "SICAV", ne iespējamajiem pakalpojumu sniedzējiem nebūs apdrošināšanas pret zaudējumiem, ko "SICAV" varētu būt pienākums atlīdzināt. Zaudējumu atlīdzināšanas maksājumu attiecībā uz fondu sedz šis fonds, kā rezultātā samazināsies akciju cena.

**Aizņemtā kapitāla risks** Augsts neto riska darījumu apjoms ar noteiktiem ieguldījumiem var sekmēt fonda akciju cenas svārstības.

Ja fonds izmanto aizņemto kapitālu, lai palielinātu savu neto riska darījumu apjomu jebkurā tirgū vai attiecībā pret jebkuru likmi, vērtspapīru grozu vai citu finanšu atskaites avotu, atskaites avota cenas svārstības fonda līmenī pieaug.

**Likviditātes risks** Noteiktus vērtspapīrus var būt grūti novērtēt vai nopirkt, vai pārdot vēlamajā laikā un par vēlamu cenu, it īpaši — lielākā daudzumā. Turklāt pagaidu tirgus apstākļi var apgrūtināt jebkura vērtspapīra novērtēšanu vai pārdošanu vēlamajā laikā un par vēlamu cenu.

Attiecīgā birža vai valdība, vai uzraudzības iestāde var apturēt noteiktu vērtspapīru vai citu instrumentu tirdzniecību, un fonds tā rezultātā var ciest zaudējumus. Nespēja pārdot portfela pozīciju var negatīvi ietekmēt attiecīgo fondu vērtību, un, iespējams, tie nevarēs izmantot citu ieguldījumu iespēju priekšrocības.

Likviditātes risks var ietekmēt fonda vērtību un tā spēju līdz noteiktajam termiņam izmaksāt atpirkšanas ieņēmumus vai atmaksāt, piemēram, pirkuma-atpārdevuma darījumu ieņēmumus neparastu tirgus apstākļu, neparasti liela atpirkšanas pieprasījumu apjoma vai citu nekontrolējamu faktoru dēļ. Lai izpildītu atpirkšanas pieprasījumus, šie fondi var būt spiesti pārdot ieguldījumus nelabvēlīgā laikā un/vai apstākļos.

Vērtspapīri, kuri pēc būtības ir ne tik likvidi kā, piemēram, lielas kapitalizācijas akcijas, ko diendienā tirgo lielākās fondu biržas, var būt 144A Regulas vērtspapīri, kā arī jebkura veida vērtspapīri, ko emitē mazā apjomā, tirgo reti vai piedāvā salīdzinoši mazos tirgos vai kuriem ir ilgs norēķinu periods. Ieguldījumi parāda vērtspapīros, mazas un vidējas kapitalizācijas akcijās un jaunattīstības tirgu emitentos ir īpaši pakļauti riskam, ka noteiktos periodos konkrētu emitentu vai nozaru, vai visu noteiktas ieguldījumu kategorijas vērtspapīru likviditāte pēkšņi vai bez brīdinājuma samazināsies vai zudīs negatīvu ekonomisko, tirgus vai politisko notikumu, vai ieguldītāju negatīvas uztveres (pareizas vai nepareizas) rezultātā.

**Tirgus risks** Daudzu vērtspapīru cenas un ienesīgums var bieži mainīties (dažreiz ar ievērojamu svārstīgumu) un var samazināties daudzu un dažādu faktoru ietekmē.

Šādi faktori ir, piemēram:

- jaunumi par politiku un ekonomiku;
- valdības politika;

- tehnoloģiju un uzņēmējdarbības prakses izmaiņas;
- demogrāfijas, kultūras un iedzīvotāju izmaiņas;
- dabas un cilvēka izraisītas katastrofas (tostarp, bet ne tikai pandēmijas) neatkarīgi no tā, vai tās var klasificēt kā nepārvaramu varu vai ne;
- kibernetizācija, krāpniecība un citas noziedzīgas darbības;
- laikapstākļu un klimata īpatnības;
- zinātnes vai izmeklēšanas atklājumi;
- enerģijas, preču un dabas resursu izmaksas un pieejamība.

Tirgus riska ietekme var būt tieša vai pakāpeniska, īstermiņa vai ilgtermiņa, šaura vai plaša.

**Operacionālais risks** Fondam var rasties zaudējumi, ko izraisījušas cilvēku kļūdas vai noziedzīgas darbības, piemēram, kibernetizācija un krāpniecība, kļūdaini procesi vai pārvaldība, vai tehnoloģiskas atteices.

Operacionāli riski var radīt fonda darbībā kļūdas, kas ietekmē, piemēram, vērtēšanu, cenas, grāmatvedību, nodokļu pārskatus, finanšu pārskatus, aktīvu glabāšanu un tirdzniecību. Operacionāli riski ilgstoši var palikt nepamanīti, un, pat ja tie tiek identificēti, tūlītējas vai atbilstīgas kompensācijas pieprasīšana no atbildīgajām personām var izrādīties nelietderīga.

**Priekšapmaksas un pagarinājuma risks** Jebkuras neparedzētas procentu likmju izmaiņas var negatīvi ietekmēt izpērkamu parāda vērtspapīru (vērtspapīri, kuru emitentiem ir tiesības atmaksāt vērtspapīra pamatsummu pirms to termiņa) darbības rādītājus.

Kad procentu likmes samazinās, emitenti parasti atmaksā šos vērtspapīrus un atkārtoti emitē jaunus vērtspapīrus ar zemākām procentu likmēm. Šādos gadījumos fondam var nebūt citas izvēles, kā vien vēlreiz ieguldīt naudu, kas iegūta no šiem priekšlaikus apmaksātajiem vērtspapīriem, ar zemāku procentu likmi ("priekšapmaksas risks").

No otras puses, kad procentu likmes pieaug, aizņēmēji parasti priekšlaikus neatmaksā savus zemas procentu likmes hipotekāros aizdevumus. Tie var tikt bloķēti fondā ar ienesīgumu, kas zemāks par vidējo līmeni tirgū, līdz procentu likmes atkal samazinās vai iestājas vērtspapīru apmaksas termiņš ("pagarinājuma risks"). Tas var arī nozīmēt, ka fondam ir vai nu jāpārdod vērtspapīri ar zaudējumiem, vai jāatsakās no iespējas veikt citus ieguldījumus, kuru darbības rādītāji varētu būt augstāki.

Izpērkamu vērtspapīru cenas un ienesīgums parasti atspoguļo pieņēmumu, ka tie tiks apmaksāti noteiktā laikā pirms termiņa. Ja priekšapmaksa notiek paredzētajā termiņā, tas parasti nerada fondam negatīvas sekas. Taču, ja tas notiek ievērojami ātrāk vai vēlāk, nekā paredzēts, tas var nozīmēt, ka fonds ir pārmaksājis par šiem vērtspapīriem.

Šie faktori var arī ietekmēt fonda ilgumu, palielinot vai samazinot jutīgumu pret procentu likmju svārstībām un radot negatīvas sekas. Noteiktos apstākļos priekšapmaksas vai pagarinājuma risku var izraisīt arī tas, ka likmes nepalielinās vai nesamazinās paredzētajā laikā.

**Nekustamo īpašumu ieguldījumu risks** Nekustamo īpašumu un saistītos ieguldījumus, tostarp īpašuma ieguldījumu trustus (REIT), var nelabvēlīgi ietekmēt jebkuri faktori, kuri samazina teritorijas vai atsevišķa īpašuma vērtību.

Ieguldījumiem nekustamajā īpašumā vai saistītos uzņēmumos vai vērtspapīros (tostarp īpašumtiesībās uz hipotēkām) var kaitēt dabas katastrofas, ekonomikas lejupslīde, pārmērīga apbūve, izmaiņas zonējumā, nodokļu paaugstināšana, iedzīvotāju vai dzīvesveida tendences, vides piesārņojums, nespēja atmaksāt hipotekāro aizdevumu un citi faktori, kas var ietekmēt ieguldījuma vērtību vai naudas plūsmu.

**Vērtspapīru īpašumtiesību risks** Dažas valstis var ierobežot ārvalstnieku īpašumtiesības uz vērtspapīriem vai nepietiekami reglamentēt aktīvu glabāšanu.

Šāda prakse var paaugstināt fonda uzņēmību pret krāpniecību, kļūdām, īpašumtiesību strīdiem un citiem finanšu zaudējumu avotiem, kuri nav saistīti ar tirgus lejupslīdi.

**Mazas un vidējas kapitalizācijas risks** Mazu un vidēju uzņēmumu akcijas var būt svārstīgākas un mazāk likvidas nekā lielāku uzņēmumu akcijas.

Maziem un vidējiem uzņēmumiem bieži vien ir mazāk finanšu resursu, īsāka darbības pieredze un mazāk diversificēti uzņēmējdarbības virzieni, tāpēc tie vairāk riskē ar ilgtermiņa vai pastāvīgu darbības pārtraukšanu. Sākotnējie publiskie piedāvājumi (IPO) var būt ļoti svārstīgi, un tos var būt grūti novērtēt, jo nav datu par līdzšinējiem tirdzniecības rādītājiem un ir salīdzinoši maz publiski pieejamas informācijas.

**Īsās pozīcijas risks** Īsās pozīcijas izmantošana (kuras vērtība mainās vērtspapīra vērtībai pretējā virzienā) var palielināt gan zaudējumu, gan svārstīguma risku.

Teorētiski īso pozīciju radītie iespējamie zaudējumi var būt neierobežoti, jo vērtspapīru cenas potenciāli varētu palielināties bezgalīgi, savukārt zaudējumi no ieguldījumiem garā pozīcijā nevar pārsniegt ieguldīto summu.

Var mainīties īsās pārdošanas ieguldījumu noteikumi, radot zaudējumus vai liedzot fondam iespēju turpmāk izmantot īsās pozīcijas vai izmantot tās paredzētajā veidā.

**Standarta prakses risks** Ieguldījumu prakse, kas ir bijusi efektīva līdz šim vai ir vispārpieņemta noteiktos apstākļos, var izrādīties neefektīva.

**Ilgtermiņa risks** Vides, sociālais vai pārvaldības notikums vai apstāklis, kas, ja notiek, var negatīvi un būtiski ietekmēt ieguldījuma vērtību.

Ilgtermiņa risks var ievērojami palielināt fonda ieguldījumu atdeves svārstīgumu.

**Nodokļu risks** Valsts var veikt izmaiņas savos nodokļu tiesību aktos vai līgumos veidā, kas ietekmē fondu vai akcionārus.

Nodokļu izmaiņām var būt atpakaļejošs spēks, un dažos gadījumos tas var ietekmēt ieguldītājus, kuriem nav tiešu ieguldījumu valstī.

# Vispārējas ieguldījumu pilnvaras un ierobežojumi

Katram fondam un SICAV ir jāievēro visi piemērojamie ES un Luksemburgas tiesību akti un noteikumi, kā arī noteiktu apkārtrakstu, tehnisko standartu un citas prasības. Šajā sadaļā tabulas veidā ir sniegtas 2010. gada Likumā noteiktās portfeļa pārvaldības prasības, kā arī Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādes (ESMA) noteiktās riska uzraudzības un pārvaldības prasības. Jebkuru neatbilstību gadījumā 2010. gada Likuma oriģinālajai redakcijai franču valodā ir prioritāte pār statūtiem vai prospektu (savukārt statūtiem ir prioritāte pār prospektu).

Ja tiek konstatēts, ka fonds ir pārkāpis 2010. gada Likuma normas, ieguldījumu pārvaldniekam prioritārā kārtībā ir jānodrošina atbilstība attiecīgajām pamatnostādnēm gan vērtspapīru tirdzniecībā, gan fonda pārvaldības lēmumos, pienācīgi ņemot vērā akcionāru intereses.

Ja vien nav norādīts citādi, visas procentuālā īpatsvara vērtības un ierobežojumi attiecas uz katru fondu atsevišķi, un visas aktīvu procentuālā īpatsvara vērtības atspoguļo procentuālo īpatsvaru no kopējiem aktīviem.

## Atļautie aktīvi, metodes un darījumi

Šajā tabulā ir norādīts, kas ir atļauts katram PVKIU. Fondi var noteikt stingrākas robežvērtības vienā vai otrā virzienā, balstoties uz saviem ieguldījumu mērķiem un politiku. Fondam jāizmanto jebkuri aktīvi, metodes vai darījumi saskaņā ar tā ieguldījumu politiku un ierobežojumiem.

Neviens fonds nevar iegādāties aktīvus ar neierobežotu atbildību, parakstīt (underwrite) citu emitentu vērtspapīrus, vai emitēt garantijas (warrants) vai citas tiesības parakstīties uz tā akcijām.

| Vērtspapīrs/Darījums                                                                                            | Prasības                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Pārvedami vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti</b>                                                    | Jābūt kotētiem vai tirgotiem atbilstīgas valsts oficiālā fondu biržā vai atbilstīgas valsts regulētā tirgū (tirgus, kas darbojas regulāri un ir atzīts un publiski pieejams).<br><br>Nesen emitētu vērtspapīru emisijas noteikumos ir jāparedz, ka tiks iesniegts pieteikums iekļaušanai regulēta tirgus oficiālajā sarakstā, un šāds pieteikums jāsaņem 12 mēnešu laikā no emisijas datuma.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>2. Naudas tirgus instrumenti, kas neatbilst 1. rindā norādītajām prasībām</b>                                | Vērtspapīru vai emitenta līmenī šiem instrumentiem piemēro ieguldītāju un uzkrājumu aizsardzības regulējumu, un tiem jāatbilst vienam no šādiem kritērijiem: <ul style="list-style-type: none"> <li>• tos ir emitējusi vai garantējusi dalībvalsts centrālā, reģionālā vai vietējā iestāde vai centrālā banka, Eiropas Centrālā banka, Eiropas Investīciju banka, ES, publiska starptautiska institūcija, kurā ir iesaistīta vismaz viena ES dalībvalsts, suverēna valsts vai federācijas dalībvalsts;</li> <li>• tos ir emitējis uzņēmums, kura vērtspapīri atbilst 1. rindā norādītajiem nosacījumiem (izņemot nesen emitētus vērtspapīrus);</li> <li>• tos ir emitējusi vai garantējusi institūcija, uz kuru attiecas un kura ievēro ES prudenciālas uzraudzības noteikumus vai citus noteikumus, ko CSSF uzskata par vismaz tikpat stingriem.</li> </ul> Var arī atbilst, ja emitents ietilpst CSSF apstiprinātā kategorijā, nodrošina ieguldītājiem aizsardzības pasākumus, kas līdzvērtīgi kreisajā slejā uzskaitītajiem, un atbilst vienam no šādiem kritērijiem: <ul style="list-style-type: none"> <li>• tos ir emitējis uzņēmums, kura kapitāls un rezerves ir vismaz 10 miljoni eiro un kurš publicē savus gada pārskatus atbilstoši Direktīvai 78/660/EEK;</li> <li>• tos ir emitējusi institūcija, kas finansē uzņēmumu grupu, kurā vismaz viens uzņēmums ir publiski kotēts;</li> <li>• tos ir emitējusi institūcija, kas finansē vērtspapīrošanas (securitisation) uzņēmumus, kuri izmanto bankas kredītlīniju.</li> </ul> |
| <b>3. Pārvedami vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti, kas neatbilst 1. un 2. rindā norādītajām prasībām</b> | Līdz 10% no fonda aktīviem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>4. Ar SICAV nesaistītu PVKIU vai citu KIU ieguldījumu apliecības*</b>                                        | Dibināšanas dokumentos jāparedz, ka citos PVKIU vai KIU drīkst ieguldīt līdz 10% no aktīviem. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ja ieguldījumu mērķis ir "cits KIU", tam ir:</li> <li>• jāizvēlas PVKIU atļauti ieguldījumi;</li> <li>• jābūt pilnvarotam ES dalībvalstī vai valstī, kurā CSSF ieskatā ir līdzvērtīgi pārraudzības tiesību akti, kā arī pienācīga starpiestāžu sadarbība;</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• jāpublisko gada un pusgada pārskati, kas ļauj novērtēt aktīvus, saistības, ienākumu un darbību pārskata periodā;</li> <li>• jānodrošina ieguldītājiem aizsardzības līmenis, kas ir līdzvērtīgs tam, kas noteikts PVKIU ieguldītājiem, it īpaši attiecībā uz noteikumiem par aktīvu nošķiršanu, aizņēmumiem, aizdevumiem un nenodrošinātu tirdzniecību.</li> <li>• Mērķa fonda un fonda ieguldījumu stratēģijas vai ierobežojumi var atšķirties tiktāl, ciktāl tas nav pretrunā ar fonda ieguldījumu stratēģijām vai ierobežojumiem.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>5. Ar SICAV saistītu PVKIU vai citu KIU ieguldījumu apliecības*</b>                                          | Jāatbilst visām 4. rindā norādītajām prasībām.<br>SICAV gada pārskatā jānorāda kopējās gada pārvaldības un konsultāciju maksas, ko maksā gan fonds, gan PVKIU/citi KIU, kuros fonds ir ieguldījis attiecīgajā periodā.<br><br>PVKIU/cits KIU nevar pieprasīt no fonda maksas par parakstīšanos uz akcijām vai to atpirkšanu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>6. Citu SICAV fondu akcijas</b>                                                                              | Jāatbilst visām 4. un 5. rindā norādītajām prasībām.<br>Mērķfonds nevar ieguldīt iegūstošajā fondā (savstarpējas īpašumtiesības).<br><br>Iegūstošais fonds atsakās no visām balsstiesībām, kas atbilst iegūtajām akcijām.<br>Šo akciju vērtību neierēķina SICAV aktīvos, pārbaudot atbilstību 2010. gada Likumā noteiktajām minimālajām kapitāla prasībām.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

\* PVKIU vai citu KIU uzskata par saistītu ar SICAV, ja abus pārvalda vai kontrolē viena un tā pati pārvaldes sabiedrība vai cita saistīta struktūra.

| Vērtspapīrs/Darījums                                                  | Prasības                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7. Nekustamais īpašums un preces, tostarp dārgmetāli                  | Tiešas īpašumtiesības uz dārgmetāliem vai precēm, vai tiem atbilstošiem sertifikātiem ir aizliegtas. Atļauti tikai netieši ieguldījumi, izmantojot 2010. gada Likumā atļautos aktīvus, metodes un darījumus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Tiešas īpašumtiesības uz nekustamo īpašumu vai citu materiālu īpašumu ir aizliegtas, ja vien tās nav nepieciešamas tiešai SICAV saimnieciskās darbības veikšanai.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 8. Noguldījumi kredītiestādēs                                         | Tiem jābūt atmaksājamiem vai izņemamiem pēc pieprasījuma, un to termiņš nedrīkst pārsniegt 12 mēnešus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Kredītiestāžu reģistrētajam birojam jābūt ES dalībvalstī/EEZ valstī vai, ja tas tā nav, jāievēro prudenciālas uzraudzības noteikumi, kurus CSSF uzskata par vismaz tikpat stingriem kā ES noteikumi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 9. Nauda un tās ekvivalenti                                           | SICAV var turēt papildu likvidus aktīvus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 10. Atvasināti instrumenti un līdzvērtīgi naudas norēķinu instrumenti | <p>Bāzes aktīviem jābūt 1., 2., 4., 5., 6. un 8. rindā uzskaitītajiem aktīviem, vai jābūt fonda ieguldījumu mērķiem un politikai atbilstošiem finanšu indeksiem, procentu likmēm, valūtas maiņas likmēm vai valūtām.</p> <p>Riskus, kas rodas jebkura izmantojuma rezultātā, atbilstīgi jānovērš risku pārvaldības procesā (skatiet "Vispārējā riska pārvaldība un uzraudzība" tālāk tekstā).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>Ārpusbiržas atvasinātiem instrumentiem jāatbilst visiem norādītajiem kritērijiem:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• tiem katru dienu veic ticamu, pamatotu un neatkarīgu vērtējumu;</li><li>• tos, likvidētus vai slēgtus ar kompensējoša darījuma palīdzību, katrā laikā pēc PVKIU ierosmes var pārdot par vidējo cenu;</li><li>• darījumu partneri ir institūcijas, attiecībā uz kurām veic prudenciālu uzraudzību un kuras ietilpst CSSF apstiprinātās kategorijās.</li></ul>                                                                                                                                                                 |
| 11. Vērtspapīru aizdošanas, repo darījumi un atpakaļpirkuma darījumi  | <p>Drīkst izmantot tikai kā efektīvas portfeļa pārvaldības metodi.</p> <p>Darījumu apjoms nedrīkst apdraudēt fonda ieguldījumu politikas īstenošanu vai tā spēju izpildīt atpiršanas pieprasījumus. Veicot vērtspapīru aizdošanas un repo darījumus, fonda rīcībā jābūt pietiekamam aktīvu apjomam, lai veiktu norēķinus par darījumiem.</p> <p>Visiem darījumu partneriem jāievēro ES prudenciālas uzraudzības noteikumi vai noteikumi, kurus CSSF uzskata par vismaz tikpat stingriem.</p> <p>Fonds var aizdot vērtspapīrus:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• tieši darījumu partnerim;</li><li>• izmantojot aizdošanas sistēmu, ko izveidojusi finanšu institūcija, kura specializējas šāda veida darījumos;</li><li>• izmantojot standartizētu aizdošanas sistēmu, kuru izveidojusi atzīta tirvērtes iestāde.</li></ul> | <p>Par katru darījumu fondam jāsaņem un jāglabā nodrošinājums, kura vērtībai visā darījumu darbības laikā jābūt vismaz vienāda ar aizdoto vērtspapīru pilno pašreizējo vērtību.</p> <p>Repo līguma darbības laikā fonds nedrīkst pārdot vērtspapīrus, kuri ir līguma priekšmets, pirms darījumu partneris ir izmantojis tiesības atpirkt šos vērtspapīrus vai pirms ir beidzies to atpiršanas termiņš.</p> <p>Fondam jābūt tiesīgam jebkurā laikā pārtraukt jebkurus no šiem darījumiem un atsaukt vērtspapīrus, kas ir aizdoti vai uz kuriem attiecas repo līgums.</p> <p>SICAV nevar piešķirt vai garantēt trešajai pusei nekāda cita veida aizdevumus.</p> |
| 12. Aizņemšanās                                                       | Principā "SICAV" ir aizliegts aizņemties, ja vien tas nav īslaicīgi un veido ne vairāk kā 10% no fonda aktīviem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Taču "SICAV" drīkst iegādāties ārvalstu valūtu, izmantojot kompensācijas (back-to-back) aizdevumus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 13. Īsās pozīcijas pārdošana                                          | Tieša īsās pozīcijas pārdošana ir aizliegta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Īsās pozīcijas var iegādāties, tikai izmantojot atvasinātus instrumentus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

## Diversifikācijas prasības

Lai nodrošinātu diversifikāciju, fonds drīkst ieguldīt viena emitenta aktīvos tikai noteiktu daudzumu aktīvu, kā norādīts tālāk.

Šajā tabulā uzņēmumi, kuri sagatavo konsolidētus pārskatus (saskaņā ar Direktīvu 2013/34/ES vai atzītiem starptautiskiem noteikumiem), tiek uzskatīti par vienu emitentu. Tabulas vidū vertikalajās kvadrātikavās norādītās procentuālās robežvērtības atspoguļo maksimālo ieguldījumu kopapjomu viena emitenta aktīvos visās kvadrātikavās iekļautajās rindās.

| Maksimālie ieguldījumi/riska darījumu apjoms,% no kopējiem neto aktīviem                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                     |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vērtspapīru kategorija                                                                                                                                                                                                                         | Viena emitenta aktīvos                                                                                                              | Kopā                                                                                                                       | Citi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Izņēmumi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>A. Pārvedami vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti, ko emitējusi vai garantējusi suverēna valsts, ES publiska vietējā iestāde vai jebkura publiska starptautiska institūcija, kurā ir iesaistīta viena vai vairākas ES dalībvalstis.</b> | 35%                                                                                                                                 | 35%                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Fonds var ieguldīt tikai sešās emisijās, ja tas iegulda atbilstoši riska izkliedes principam un atbilst šādiem diviem kritērijiem: <ul style="list-style-type: none"> <li>tas iegulda vienā emisijā ne vairāk kā 30%;</li> <li>vērtspapīrus ir emitējusi ES dalībvalsts, tās vietējās iestādes vai aģentūras, ESAO vai G20 dalībvalsts, Singapūra vai Honkonga, vai publiska starptautiska institūcija, kurā ir iesaistīta viena vai vairākas ES dalībvalstis.</li> </ul> C rindā norādītais izņēmums attiecas arī uz šo rindu. |
| <b>B. Obligācijas, ko emitējusi kredītiestāde, kuras reģistrētais birojs ir ES dalībvalstī un uz kuru attiecas tiesību normas par īpašu valsts pārraudzību, lai aizsargātu obligāciju turētājus*.</b>                                          | 25%                                                                                                                                 |                                                                                                                            | 80% jebkura emitenta aktīvos, kura obligācijās fonds ir ieguldījis vairāk nekā 5% no saviem aktīviem.                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>C. Jebkuri pārvedami vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti, kuri nav uzskaitīti A un B rindā iepriekš.</b>                                                                                                                               | 10%                                                                                                                                 |                                                                                                                            | 20% šīs pašas grupas pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos.<br>Kopā 40% visu emitentu, kuru aktīvos fonds ir ieguldījis vairāk nekā 5% no saviem aktīviem (izņemot noguldījumus un ārpusbiržas atvasinātu instrumentu līgumus ar finanšu iestādēm, kam veic prudenciālu uzraudzību, un A un B rindā norādītos vērtspapīrus). | Indeksējamo fondu gadījumā 10% robežvērtību palielina līdz 20%, ja ir pieejams publicēts, pietiekami diversificēts indekss, ko var izmantot kā ienesīguma standartu tā tirgū un ko atzinusi CSSF. Šos 20% palielina līdz 35% (taču tikai vienam emitentam) ārkārtējos tirgus apstākļos, piemēram, ja vērtspapīrs lielā mērā ir dominējošs regulētajā tirgū, kurā to tirgo.                                                                                                                                                      |
| <b>D. Noguldījumi kredītiestādēs.</b>                                                                                                                                                                                                          | 20%                                                                                                                                 | 20%                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>E. Ārpusbiržas atvasinātie instrumenti ar darījumu partneri, kuri ir šīs nodaļas 1. tabulas 8. rindā norādītā kredītiestāde.</b>                                                                                                            | Maksimālais riska darījumu apjoms — 10% (apvienojot ārpusbiržas atvasinātus instrumentus un efektīvas portfeļa pārvaldības metodes) |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>F. Ārpusbiržas atvasinātie instrumenti ar jebkuru citu darījumu partneri.</b>                                                                                                                                                               | Maksimālais riska darījumu apjoms — 5%                                                                                              |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>G. PVKIU vai KIU ieguldījumu apliecības atbilstoši šīs nodaļas 1. tabulas 4. un 5. rindai.</b>                                                                                                                                              | 20% jebkurā PVKIU vai KIU                                                                                                           | Ja pārvaldes sabiedrība nav lēmusi par labu zemākiem limitiem:<br>- 30% visos pārējos KIU, izņemot PVKIU;<br>- 100% PVKIU. | Pakārtotas struktūras mērķfondi, kuru aktīvi un saistības ir nošķirti, tiek uzskatīti par atsevišķiem PVKIU vai KIU.<br>PVKIU vai citu KIU turētie aktīvi netiek ņemti vērā, nosakot atbilstību šīs tabulas A – F rindā norādītajiem kritērijiem.                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

\*Visas šo obligāciju emisijas rezultātā iegūtās summas jāiegulda aktīvos, kuri obligāciju darbības periodā var segt visus ar obligācijām saistītos prasījumus un kuras emitenta bankrota gadījumā prioritārā kārtībā izmantotu pamatsummas un uzkrāto procentu maksājumu segšanai.



## Pārvaldes sabiedrības noteiktās papildu prasības

Ja vien "Fondu aprakstos" nav norādīts citādi, fonda ieguldījumi norādītajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt šādu procentuālo īpatsvaru no fonda kopējiem aktīviem:

- 10% ar hipotēkām nodrošinātos un ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīros (MBS un ABS);
- 10% nosacījuma konvertējamās obligācijās;
- 10% Ķīnas A-akcijās;
- 10% citos PVKIU/KIU.

## Īpašumtiesību koncentrācijas robežvērtības

Šīs robežvērtības ir noteiktas, lai aizsargātu SICAV vai fondu no riskiem, kas varētu rasties (fondam vai emitentam), ja tā īpašumā nonāktu procentuāli augsts noteikta vērtspapīra vai emitenta īpatsvars. Fondam nav jāievēro ieguldījumu robežvērtības, kuras norādītas sadaļā "Diversifikācijas prasības" (iepriekš) un sadaļā "Īpašumtiesību koncentrācijas robežvērtības" (turpmāk tekstā), īstenojot parakstīšanās tiesības uz pārvedamiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem, kuri veido tā aktīvus, ja jebkuri ieguldījumu ierobežojumu pārkāpumi tiek novērsti atbilstoši sadaļas "Vispārējās ieguldījumu pilnvaras un ierobežojumi" ievadā sniegtajām norādēm.

| Vērtspapīru kategorija                                           | Maksimālais īpašumtiesību apjoms% no emitēto vērtspapīru kopējās vērtības |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Vērtspapīri ar balsstiesībām</b>                              | Mazāk par īpatsvaru, kas ļautu SICAV būtiski ietekmēt emitenta pārvaldību | <p>Šie noteikumi neattiecas uz:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• vērtspapīriem, kuri iekļauti iepriekšējās tabulas A rindā;</li><li>• akcijām, kuras pieder uzņēmumam ārpus ES, kurš galvenokārt iegulda savā mītnes valstī un ir vienīgais veids kā ieguldīt šajā valstī saskaņā ar 2010. gada Likumu;</li><li>• akciju pirkšanu un atpirkšanu no saistītiem uzņēmumiem, kuri sniedz pārvaldības, konsultāciju vai tirgvedības pakalpojumus savā valstī, ja to veic, lai izpildītu SICAV akcionāru darījumus saskaņā ar 2010. gada Likumu.</li></ul> |
| <b>Jebkura emitenta vērtspapīri bez balsstiesībām</b>            | 10%                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Jebkura emitenta parāda vērtspapīri</b>                       | 10%                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Jebkura emitenta naudas tirgus vērtspapīri</b>                | 10%                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Pakārtotas struktūras PVKIU vai KIU jebkura fonda akcijas</b> | 25%                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

Šīs robežvērtības iegādes brīdī var neņemt vērā, ja tobrīd nevar aprēķināt obligāciju vai naudas tirgus instrumentu bruto summu vai emitējamo instrumentu neto summu.

## Galvenie un pakārtotie fondi

SICAV var izveidot vienu vai vairākus fondus, kas uzskatāmi par galveno fondu vai pakārtotu fondu, vai tas var iecelt jebkuru esošo fondu par galveno vai pakārtoto fondu. Tālāk sniegtie noteikumi attiecas uz jebkuru pakārtotu fondu.

| Vērtspapīrs                                                           | Ieguldījumu prasības    | Citi noteikumi un prasības                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Galvenā fonda apliecības</b>                                       | Vismaz 85% no aktīviem. | Galvenais fonds nevar pieprasīt akciju/apliecību parakstīšanās vai atpirkšanas maksu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Atvasināti instrumenti un papildu nauda un naudas ekvivalenti*</b> | Līdz 15% aktīvu.        | Atvasinātus instrumentus drīkst izmantot tikai riska ierobežošanai. Nosakot atvasināto instrumentu īpatsvaru, pakārtotajam fondam proporcionāli saviem ieguldījumiem ir jāapvieno savi tiešie ieguldījumi ar galvenā fonda faktisko ieguldījumu īpatsvaru vai ar tā maksimālo atļauto ieguldījumu īpatsvaru.<br><br>Galvenā fonda un pakārtotā fonda NAV aprēķināšana un publicēšana jāaskaņo tā, lai novērstu izdevīga laika izvēli tirgū un arbitrāžu starp abiem fondiem. |

\* Ietver arī kustamu un nekustamu īpašumu, kas ir atļauts tikai tad, ja ir nepieciešams SICAV saimnieciskās darbības tiešai veikšanai.

## Vispārējā riska pārvaldība un uzraudzība

Pārvaldes sabiedrība izmanto savas padomes apstiprinātu un pārraudzītu riska pārvaldības procesu, lai pastāvīgi uzraudzītu un mērītu katra fonda vispārējo riska profilu, ko rada tiešie ieguldījumi, atvasināti instrumenti, metodes, nodrošinājums un visi pārējie avoti. Vispārējais risks tiek novērtēts katrā tirdzniecības dienā (neatkarīgi no tā, vai fonds aprēķina NAV šai dienai) un ietver vairākus faktorus, tostarp atvasinātu instrumentu pozīciju iespējamo saistību segumu.

Jebkuri atvasināti instrumenti, kas integrēti pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, tiek uzskatīti par fonda turētiem atvasinātiem instrumentiem, un jebkuri darījumi ar pārvedamiem vērtspapīriem un naudas tirgus instrumentiem, izmantojot atvasinātus instrumentus (izņemot noteiktus indeksētus atvasinātus instrumentus), tiek uzskatīti par ieguldījumiem šajos vērtspapīros vai instrumentos.

**Riska uzraudzības pieejas** Pastāv trīs galvenās riska mērīšanas pieejas: saistību pieeja un divas riskam pakļautās vērtības (VaR) pieejas — absolūtā un relatīvā. Šīs pieejas ir raksturotas tālāk, un katra fonda izmantotā pieeja ir norādīta "Fondu aprakstos". Padome no pārvaldes sabiedrība izvēlas, kuru pieeju attiecīgais fonds izmantos, balstoties uz fonda ieguldījumu politiku un stratēģiju.



| Pieeja                                                 | Apraksts                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Absolūtā riskam pakļautā vērtība (absolūtā VaR)</b> | Fonds aprēķina savus maksimālos iespējamus zaudējumus vienā mēnesī (t.i., 20 tirdzniecības dienās), un šim nolūkam 99% laika fonda sliktākie rezultāti nedrīkst samazināt neto aktīvu vērtību vairāk nekā par 20%, un 95% laika — vairāk nekā par 14,1%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Relatīvā riskam pakļautā vērtība (relatīvā VaR)</b> | Izmanto fondiem, kas aprēķina un ierobežo riska darījumu kopapjomu salīdzinājumā ar ienesīguma standartu, kas atspoguļo atsaucē finanšu tirgus attiecīgo segmentu. Fonds ar 99% ticamību cenšas saglabāt fonda noteikto VaR līmeni, neļaujot tam kļūt divreiz lielākam par ienesīguma standarta VaR.                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Saistību pieeja</b>                                 | Fonds aprēķina savu riska darījumu kopapjomu, atkarībā no situācijas ņemot vērā vai nu bāzes aktīva ekvivalentas pozīcijas tirgus vērtību vai atvasinātā instrumenta nominālvērtību. Tas ļauj fondam samazināt savu riska darījumu kopapjomu, ņemot vērā noteikto riska ierobežošanas vai kompensēšanas pozīciju ietekmi atbilstoši ESMA vadlīnijām 10/788. Izmantojot šo pieeju, kopējais atvasinātu instrumentu īpatsvars tirgū nedrīkst pārsniegt 200% no kopējiem aktīviem (100% no tiešajiem ieguldījumiem un 100% no atvasinātiem instrumentiem). |

**Aizņemtā kapitāla bruto īpatsvars** Jebkuram fondam, kurš izmanto absolūtās vai relatīvās riskam pakļautās vērtības pieeju, jāaprēķina arī tā aizņemtā kapitāla paredzamais bruto īpatsvars, kas ir norādīts "Fondu aprakstos". Fonda paredzamais aizņemtā kapitāla īpatsvars ir indikatīvs, nevis reglamentējošs, un faktiskais aizņemtā kapitāla īpatsvars periodiski var pārsniegt paredzamo līmeni. Taču fonda atvasināto instrumentu izmantojumam jāatbilst tā ieguldījumu mērķim, ieguldījumu politikai un riska profilam, kā arī tā maksimālajai VaR.

Aizņemtā kapitāla bruto īpatsvars atspoguļo kopējo atvasinātu instrumentu izmantojumu, un to aprēķina kā "nominālsummu" (darījumi ar visiem atvasinātajiem instrumentiem, neuzskatot, ka pretējas pozīcijas viena otru anulē). Tā kā, aprēķinot aizņemtā kapitāla īpatsvaru, neņem vērā nedz jutīgumu pret izmaiņām tirgus situācijā, nedz arī to, vai tas palielina vai samazina fonda kopējo risku, tas neatspoguļo fonda ieguldījumu riska faktisko līmeni.

## Kā fondi izmanto instrumentus un metodes

### Tiesiskais un normatīvais regulējums

Fonds var izmantot norādītos instrumentus un metodes saskaņā ar 2010. gada Likumu, 2008. gada 8. februāra Lielhercogistes Regulu, CSSF Apkārtrakstiem Nr. 08/356 un Nr. 14/592, ESMA vadlīnijām 14/937, Vērtspapīru finansēšanas darījumu regulu (ES) 2015/2365 un citiem piemērojamajiem tiesību aktiem un noteikumiem. Turklāt izmantojumam jāatbilst fonda ieguldījumu mērķim un politikai, nepaaugstinot tā riska profilu vairāk nekā tad, ja attiecīgie instrumenti un metodes netiktu izmantoti.

### Kādiem nolūkiem fondi var izmantot atvasinātus instrumentus

Fonds var izmantot atvasinātus instrumentus šādiem nolūkiem atbilstoši "Fondu aprakstos" sniegtajām norādēm. Izmantojot atvasinātus instrumentus, fonds rīkosies saskaņā ar ETIR, un esam ieviesuši atbilstošas procedūras un uzraudzības pasākumus, lai nodrošinātu atbilstību ETIR prasībām.

**Riska ierobežošana** Riska ierobežošana ir tirgus pozīcijas, kas ir apgriezta citu portfeļa ieguldījumu pozīcijai, izveide, lai samazinātu vai izslēgtu risku, ko rada cenu svārstības vai noteikti faktori, kas tās veicina.

- **Kredītriska ierobežošana** Parasti īsteno, izmantojot kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumus. Tās mērķis ir nodrošināties pret kredītrisku. Tas ietver aizsardzības pirkšanu vai pārdošanu pret attiecīgo aktīvu vai emitentu riskiem, kā arī riska ierobežošanu ar starpniekvalūtu (apgriezta pozīcija citā ieguldījumā, pieņemot, ka tas, visticamāk, būs raksturots līdzīgi pozīcijai, kurai ierobežo risku).
- **Valūtas riska ierobežošana** Parasti īsteno, izmantojot biržā netirgotus ārvalstu valūtas nākotnes līgumus. Tās mērķis ir nodrošināties pret valūtas risku. Fonds var veikt:
  - tiešu riska ierobežošanu (vienāda valūta, apgriezta pozīcija);

- paralēlu riska ierobežošanu (samazina vienas valūtas risku, palielinot citas valūtas risku, saglabājot pamatvalūtas neto risku nemainīgu), ja tas ir efektīvs veids, kā sasniegt vēlamā riska līmeni;
- riska ierobežošanu ar starpniekvalūtu (apgriezta pozīcija citā valūtā, kura, visticamāk, būs raksturota līdzīgi pamatvalūtai);
- iepriekšēju riska ierobežošanu (pozīcijas nodrošināšana, paredzot, ka tās risks pieaugs plānota ieguldījuma vai cita notikuma rezultātā).

- **Ilguma riska ierobežošana** Parasti īsteno, izmantojot procentu likmju mijmaiņas darījumus, mijmaiņas iespējas līgumus un biržā tirgotus nākotnes līgumus. Tās mērķis ir samazināt likmju svārstību ietekmi uz ilgāka termiņa obligācijām.
- **Cenu riska ierobežošana** Parasti īsteno, izmantojot indeksa iespējas līgumus (īpaši pārdodot pirkšanas izvēles līgumu vai pērkot pārdošanas izvēles līgumu). To izmanto tikai situācijās, kad ir pietiekama korelācija starp indeksa un fonda sastāvu vai darbības rādītājiem. Tās mērķis ir ierobežot pozīcijas tirgus vērtības svārstību risku.
- **Procentu likmju riska ierobežošana** Parasti īsteno, izmantojot biržā tirgotus procentu likmju līgumus, procentu likmju mijmaiņas līgumus, pārdodot procentu likmju pirkšanas izvēles līgumus (call options) vai pērkot procentu likmju pārdošanas izvēles līgumus (put options). Tās mērķis ir pārvaldīt procentu likmju risku.

**Ieguldījumu īpatsvars** Fonds var izmantot jebkurus atļautos atvasinātos instrumentus un citas metodes, lai sasniegtu noteikto ieguldījumu īpatsvaru atļautajos aktīvos, it īpaši, ja tieši ieguldījumi ir ekonomiski neefektīvi vai neiespējami.

**Aizņemtā kapitāla īpatsvars** Fonds var izmantot jebkurus atļautos atvasinātos instrumentus vai citas metodes, lai palielinātu kopējo ieguldījumu apjomu virs līmeņa, kas būtu sasniedzams, izmantojot tiešus ieguldījumus. Aizņemtā kapitāla parasti paaugstina portfeļa svārstīgumu.

**Efektīva portfeļa pārvaldība** Risku vai izmaksu samazināšana vai papildu kapitāla vai ienākuma radīšana.

### Atvasināti instrumenti, ko fondi var izmantot

Atvasināts instruments ir finanšu līgums, kura vērtība ir atkarīga no viena vai vairāku atsaucē aktīvu (piemēram, vērtspapīra, vērtspapīru groza, indeksa vai procentu likmes) darbības rādītājiem.

Šie ir fondu visbiežāk izmantotie atvasinātie instrumenti:

- biržā tirgoti nākotnes līgumi;
- izvēles līgumi, piemēram, akciju kapitāla, procentu likmju, indeksu, obligāciju, valūtu vai preču indeksu izvēles līgumi;
- garantijas;
- biržā netirgoti nākotnes līgumi, piemēram, biržā netirgoti valūtas līgumi (valūtas maiņas kursa līgumi, kas tiks izpildīti nākotnē par konkrētu cenu);
- mijmaiņas līgumi (līgumi, saskaņā ar kuriem divas puses apmainās ar divu dažādu atsaucē aktīvu ieņēmumiem; šādi aktīvi var būt valūtas maiņas kursa vai procentu likmju mijmaiņas līgumi un akciju grozu mijmaiņas līgumi, IZŅEMOT kopējo ieņēmumu mijmaiņas, kredītsaistību neizpildes, preču indeksu, cenu svārstīguma vai cenu novirzes mijmaiņas līgumus);
- kredīta atvasinātie instrumenti, piemēram, kredītsaistību neizpildes mijmaiņas līgumi (līgumi, saskaņā ar kuriem viena puse saņem maksu no darījumu partnera apmaiņā pret saistībām, ka bankrota, saistību neizpildes vai cita "kredītnotikuma" gadījumā tā veiks maksājumus darījumu partnerim, lai segtu tā zaudējumus);
- strukturēti atvasinātie finanšu instrumenti, piemēram, ar kredītiem saistīti un ar akcijām saistīti vērtspapīri;
- kopējo ieņēmumu mijmaiņas līgumi (darījumi, kuros viens darījumu partneris veic fiksētas vai mainīgas likmes maksājumus citam darījumu partnerim, kurš nodod otrai pusei kopējos ekonomiskās darbības rezultātus, tostarp atsaucē saistību ienākumu no procentiem un maksām, guvumus un zaudējumus no cenu izmaiņām, un kredītzaudējumus); šajā kategorijā ietilpst starpības līgumi;
- mijmaiņas iespējas līgumi (iespējas līgumi, kas piešķir tiesības, taču neuzliek pienākumu veikt mijmaiņu).

Nākotnes līgumus (futures) parasti tirgo biržā. Visi pārējie atvasinātie instrumenti parasti ir ārpusbiržas atvasinātie instrumenti (proti, tie ir privāti līgumi starp fondu un darījumu partneri).

Indeksētu atvasinātu instrumentu gadījumā līdzsvarošanas biežumu nosaka indeksa nodrošinātājs, un indeksa pašlīdzsvarošanās nerada papildu izmaksas attiecīgajam fondam.

Fonds var izmantot netipiskus atvasinātus instrumentus (atvasināti instrumenti, kuru atmaksas struktūra vai bāzes aktīvs(-i) ir sarežģītāki) tiktāl, cik tie atbilst ieguldījumu ierobežojumiem.

### Instrumenti un metodes, ko fondi var izmantot

Fonds var izmantot uzskaitītos instrumentus un metodes attiecībā uz visiem tā turējumā esošajiem vērtspapīriem, taču tikai efektīvai portfeļa pārvaldībai (skatiet iepriekš).

**Vērtspapīru aizdošana** Šādos darījumos fonds aizdod aktīvus atbilstīgiem aizņēmējiem uz noteiktu laika periodu vai ar nosacījumu, ka tie tiks atdoti īpašniekam pēc pieprasījuma, apmaiņā pret naudu vai citu kompensāciju. Aizņēmējam ir jāsniedz nodrošinājums, kas atbilst šā prospekta noteikumiem. Fonds var aizdot jebkurus savā turējumā esošos vērtspapīrus. Neviens fonds šobrīd neiesaistās vērtspapīru aizdošanas darījumos.

**Repo darījumi (pirkuma-atpārdevuma darījumi, pārdevuma-atpirkuma darījumi, repo līgumi, atpakaļpirkuma līgumi)** Šajos darījumos fonds attiecīgi pērk vai pārdod vērtspapīrus darījumu partnerim pret maksājumu, un tam ir tiesības vai pienākums attiecīgi atpārdot vai atpirkt vērtspapīrus vēlākā datumā un par konkrētu (parasti augstāku) cenu.

Repo darījumos var izmantot tikai šādus aktīvus:

- īstermiņa banku sertifikāti vai naudas tirgus instrumenti;
- ieguldījumu klases naudas tirgus KIU akcijas vai apliecības;
- nevaldības emitentu obligācijas ar pietiekamu likviditāti;
- obligācijas, kuras emitējusi vai garantējusi ESAO valsts (tostarp šīs valsts vietējās publiskās iestādes) vai reģionāla (tostarp ES) vai globāla mēroga pārnacionāla iestāde vai uzņēmums;
- akcijas, kas ir iekļautas galvenajā indeksā un tiek tirgotas ES regulētā tirgū vai ESAO valsts fondu biržā.

### Paziņojums par SFT izmantojumu

#### Repo darījumi

Visi fondi drīkst izmantot repo darījumus. Ja fonds izmanto repo darījumus, repo darījumos izmantojamo kopējo aktīvu paredzamais un maksimālais īpatsvars katram fondam tiek norādīts "Fondu aprakstos". Ja fonda ieguldījumu politikā izmantošana ir atļauta, taču paredzamais izmantojums šī prospekta izdošanas datumā ir norādīts kā "nav", kopējo aktīvu paredzamais un maksimālais īpatsvars, ko var izmantot repo darījumos, ir 100% un, tiklīdz iespējams, prospektā tiks veikti attiecīgi labojumi.

#### Kopējo ieņēmumu mijmaiņas līgumi (TRS), tostarp starpības līgumi (CFD) un līdzīgi atvasināti instrumenti

Visi fondi drīkst izmantot TRS. Ja šī prospekta publicēšanas datumā fonds izmanto TRS, TRS darījumos izmantojamo kopējo aktīvu paredzamais un maksimālais īpatsvars katram fondam tiek norādīts "Fondu aprakstos". To norāda kā "nav paredzēts", ja šie atvasinātie instrumenti ir atļauti, bet prospekta publicēšanas datumā netiek izmantoti.

Fonda paredzamais izmantojums ir indikatīvs, nevis reglamentējošs ierobežojums, un faktiskais izmantojums periodiski var pārsniegt paredzamo izmantojumu. Aktuālā informācija par faktisko izmantojumu ir pieejama pēc pieprasījuma un bez maksas pārvaldes sabiedrības reģistrētajā birojā. Visas paredzamā izmantojuma skaitliskās vērtības ir balstītas uz gada vidējiem rādītājiem un tiks atjauninātas katrā jaunajā prospekta redakcijā.

#### Ieņēmumi

Kopumā jebkuri neto ieņēmumi no atvasinātu instrumentu un metožu izmantošanas (atskaitot saprātīgus pamatdarbības izdevumus un maksas) tiks iemaksāti attiecīgajā fondā, it īpaši:

- 100% no repo darījumu neto ieņēmumiem;

- 100% no kopējo ieņēmumu mijmaiņas darījumu neto ieņēmumiem.

Ieņēmumi no repo darījumiem un kopējo ieņēmumu mijmaiņas darījumiem, kā arī saistītās fiksētās vai mainīgās maksas un pamatdarbības izdevumi ir atspoguļoti finanšu pārskatos.

### Atvasinātu instrumentu un metožu darījumu partneri

Papildus tabulas "Atļautie aktīvi, metodes un darījumi" 11. rindā norādītajām prasībām (153. lpp.) darījumu partnerim jāizpilda šādi kritēriji:

- ir veikta darījumu partnera paredzētās darbības analīze, kas var ietvert tādas aspektus kā uzņēmuma pārvaldība, likviditāte, korporatīvā struktūra, kapitāla pietiekamība un aktīvu kvalitāte, kā arī normatīvais regulējums; parasti izvērtē arī juridisko statusu un ģeogrāfiskos kritērijus;
- pārvaldes sabiedrība ir atzinusi to par kredīrspējīgu;
- tā publiskais kredītreitings ir vismaz ieguldījumu klases līmenī.

Ja vien šajā prospektā nav norādīts citādi, neviena fonda turējumā esoša atvasināta instrumenta darījumu partneris nevar būt šā fonda vai jebkura cita SICAV fonda ieguldījumu pārvaldnieks vai citādi kontrolēt vai noteikt šāda fonda ieguldījumu, darījumu vai atvasināta instrumenta bāzes aktīvu sastāvu vai pārvaldību. Atļauts sadarboties ar saistītu uzņēmumu darījumu partneriem, ja darījumus veic atbilstoši nesaistītu pušu darījuma principam.

SICAV ir pilnvarojis aizdevumu aģentu noformēt vērtspapīru aizdevumus atbilstīgiem subjektiem, piemēram, bankām, fondiem un pensiju plāniem, kas lielākoties atrodas Eiropā. Salīdzinoši zemo darījumu partnera risku un tirgus risku, kas piemīt vērtspapīru aizdevumiem, papildus samazina aizdevumu aģenta nodrošinātā aizsardzība pret darījumu partnera saistību neizpildi un nodrošinājums.

### Nodrošinājuma politika

Šī politika attiecas uz aktīviem, kas saņemti no darījumu partneriem, veicot vērtspapīru aizdošanas darījumus, pārdevuma-atpirkuma darījumus un darījumus ar ārpusbiržas atvasinātajiem instrumentiem.

**Pieņemams nodrošinājums** Galvenie vērtspapīri, ko var pieņemt kā nodrošinājumu, ir:

- nauda un naudas ekvivalenti, piemēram, akreditīvs vai uzrādītāja vekselis no pirmās klases kredītiestādes, kas nav saistīta ar darījumu partneri;
- ieguldījumu klases obligācijas, ko emitējusi vai garantējusi ESAO dalībvalsts vai tās vietējās institūcijas, vai pārnacionālas institūcijas un uzņēmumi;
- akcijas vai ieguldījumu apliecības, kuras emitējuši KIU, kas aprēķina dienas neto aktīvu vērtību un ir novērtēti vismaz ar AAA vai līdzvērtīgu reitingu;
- ieguldījumu klases obligācijas, ko emitējuši vai garantējuši pirmās klases emitenti, kuri nodrošina atbilstīgu likviditāti;
- akcijas, kuras ir kotētas vai tiek tirgotas regulētā ES dalībvalsts tirgū vai ESAO dalībvalsts biržā;
- akcijas vai ieguldījumu apliecības, kuras emitējuši PVKIU, kas galvenokārt iegulda iepriekšējos divos apakšpunktos norādītajās obligācijās vai akcijās.

Bezskaidras naudas nodrošinājumam jābūt tirgotam regulētā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā ar pārredzamu cenu politiku un jābūt ātri pārdodamam par cenu, kas ir tuva pirmspārdošanas vērtējumam. Lai pienācīgi aizsargātu nodrošinājumu no darījumu partnera riska, kā arī kredītriska un ieguldījumu korelācijas riska, netiek pieņemts darījumu partnera vai tā grupas emitēts nodrošinājums. Nodrošinājumam nav jāatspoguļo augsta korelācija ar darījumu partnera darbības rādītājiem. Darījumu partnera kredītpozīciju uzrauga, salīdzinot to ar kredīta robežvērtībām, un nodrošinājumu vērtē katru dienu.

Nodrošinājums, kas saņemts no darījumu partnera jebkurā darījumā, var tikt izmantots, lai kompensētu šā darījumu partnera riska darījumu kopapjomu.

**Diversifikācija** Visi "SICAV" turētie nodrošinājumi ir jādiversificē pēc valsts, tirgus un emitenta, lai ieguldījumi viena emitenta aktīvos nepārsniegtu 20% no fonda aktīviem. Fonda pilno nodrošinājumu var veidot dažādi pārvedami vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti, ko emitējusi vai garantējusi dalībvalsts, viena vai vairākas tās vietējās institūcijas, trešā valsts vai publiska starptautiska institūcija, kurā ir iesaistīta viena vai vairākas dalībvalstis. Šādā gadījumā fondam jāsaņem nodrošinājums vismaz no 6 dažādām emisijām, vienai emisijai nepārsniedzot 30% no fonda kopējiem aktīviem.

### Nodrošinājuma atkārtota izmantošana un ieguldīšana

Naudas nodrošinājums tiks vai nu deponēts vai ieguldīts augstas kvalitātes valdības obligācijās, repo darījumos vai īstermiņa naudas tirgus fondos (atbilstoši vadlīnijām par kopēju Eiropas naudas tirgus fondu definīciju), kas aprēķina dienas neto aktīvu vērtību un ir novērtēti ar AAA vai līdzvērtīgu reitingu.

Bezskaidras naudas nodrošinājums netiks pārdots, ieguldīts atkārtoti vai ieķīlāts.

**Nodrošinājuma glabāšana** Nodrošinājumu (kā arī citus vērtspapīrus, kas var tikt nodoti glabāšanā), kura īpašumtiesības ir nodotas fondam, glabās turētājbanka vai vērtspapīru turētājs. Citu nodrošinājuma vienošanos, piemēram, ķīlas vienošanos gadījumā nodrošinājumu var glabāt trešās puses vērtspapīru turētājs, kas ir pakļauts prudenciālai uzraudzībai un nav saistīts ar nodrošinājuma sniedzēju.

**Vērtēšana un diskonti** Visi nodrošinājumi ir piesaistīti tirgum (vērtēti katru dienu pēc pieejamajām tirgus cenām), ņemot vērā jebkurus piemērojamos diskontus (nodrošinājuma vērtības samazināšana, lai aizsargātos no nodrošinājuma vērtības vai likviditātes krituma).

SICAV ir ieviesusi diskonta politiku, kas attiecas uz nodrošinājuma veidā saņemto aktīvu šķīrām. Šīs politikas pamatā ir daudzveidīgi faktori atkarībā no saņemta nodrošinājuma rakstura, piemēram, emitenta kredīspēja, termiņš, valūta, aktīvu cenu svārstīgums un, ja piemērojams, likviditātes stresa testu, kurus SICAV veikusi gan normālos, gan ārkārtējos likviditātes apstākļos, iznākums.

Fonds var pieprasīt darījumu partnerim papildu nodrošinājumu (mainīgo drošības rezervi), lai nodrošinājuma vērtība būtu vienāda vismaz ar attiecīgā darījumu partnera riska darījumu apjomu.

Saņemtā nodrošinājuma vērtībai līguma darbības periodā jābūt vienādei vismaz ar 90% no šādos darījumos vai metodēs izmantoto vērtspapīru vispārējā vērtējuma.

## **Riski**

Riski, kas saistīti ar iepriekš norādītajiem instrumentiem un metodēm, ir raksturoti "Risku aprakstos".

# Ieguldīšana fondos

## Akciju šķiras

SICAV var izveidot un emitēt akciju šķiras jebkurā fondā. Parasti visas viena fonda akciju šķiras iegulda vienā vērtspapīru portfeli, taču tām var būt atšķirīgas iezīmes un ieguldītāju atbilstīguma prasības.

Katras akciju šķiras nosaukumu veido tās pamatšķiras apzīmētājs (skatiet tālāk tabulā), kā arī attiecīgie piedēkļi un valūtas saīsinājums. Jebkura fonda attiecīgās akciju šķiras akcijām ir vienādas īpašumtiesības.

Turpmāk ir sniegta informācija par visām šobrīd pastāvošajām akciju pamatšķirām un piedēkļiem.

## Pieejamās šķiras

Lai gan jebkurš fonds drīkst emitēt jebkuru akciju pamatšķiru un konfigurēt to ar jebkuru turpmāk tekstā raksturoto iezīmju kombināciju, praksē konkrētā fondā ir pieejamas tikai atsevišķas konfigurācijas. Turklāt daži fondi vai akciju šķiras, kas ir pieejamas noteiktās jurisdikcijās, var nebūt pieejamas citās jurisdikcijās. Jaunākā informācija par akciju šķirām ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## Akciju pamatšķiru iezīmes

| Pamatšķira | Pieejamība                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Pieejama izplatītāja komisija vai retrocesija | Pārvaldes sabiedrības prasības                | Minimālā sākotnējā ieguldījuma summa*              |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| C          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Visi ieguldītāji, kas iegulda, izmantojot apstiprinātu izplatītāju, kurš nodrošina neatkarīgu portfeļa pārvaldību vai ieguldījumu konsultācijas.</li> <li>Apstiprināti izplatītāji valstīs, kas aizliedz saņemt un paturēt komisijas maksas.</li> <li>Apstiprināti izplatītāji, kuri sniedz konsultācijas, kas nav neatkarīgas (saskaņā ar MiFID II regulu, ES izplatītājiem), un kuriem ir noslēgtas vienošanās ar klientiem, kas aizliedz saņemt un paturēt komisijas maksas.</li> </ul>           | Nē                                            | Nav                                           | Nav                                                |
| D          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Institucionāli ieguldītāji vai akcionāri, kuri izpilda visus rakstveida vienošanās noteikumus un piekrīt glabāt akcijas pie administratīvā aģenta; pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Nē                                            | Rakstveida vienošanās pirms pirmā ieguldījuma | Pēc pieprasījuma                                   |
| E          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Visi ieguldītāji.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Jā                                            | Nav                                           | Nav                                                |
| F          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Visi ieguldītāji, kuri galvenokārt iegulda, izmantojot kontu "Nordea Group", vai jebkurš cits ieguldītājs pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Nē                                            | Nav                                           | Nav                                                |
| I          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Institucionāli ieguldītāji.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Jā                                            | Nav                                           | EUR 75 000 vai līdzvērtīga summa citās valūtās     |
| N          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Visi ieguldītāji, kuri izpilda rakstiskās vienošanās noteikumus un kas ir apstiprināti izplatītāji, kuri sniedz konsultācijas, kas nav neatkarīgas (saskaņā ar MiFID II regulu, ES izplatītājiem), un kuriem ir noslēgtas vienošanās ar klientiem, kas aizliedz saņemt un paturēt komisijas maksas; pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem.</li> </ul>                                                                                                                                                  | Nē                                            | Rakstveida vienošanās pirms pirmā ieguldījuma | 25 miljoni EUR vai līdzvērtīga summa citās valūtās |
| P          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Visi ieguldītāji.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Jā                                            | Nav                                           | Nav                                                |
| Q          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Visi ieguldītāji, kuri galvenokārt iegulda, izmantojot kontu "Nordea Group", vai jebkurš cits ieguldītājs pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Jā                                            | Nav                                           | Nav                                                |
| S          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Visi ieguldītāji, kuri izpilda rakstveida vienošanās noteikumus un piekrīt ieguldīt šajā akciju šķirā tikai savus uzkrājumus plānus.</li> <li>S akcijas ir pieejamas tikai atsevišķiem fondiem, kuri liek uzsvazu uz vides, sociālo un korporatīvo pārvaldību (ESG) vai tematisko pieeju.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                 | Jā                                            | Rakstveida vienošanās pirms pirmā ieguldījuma | Nav                                                |
| V          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Brazīlijā izveidoti KIU (kuru risks ierobežots attiecībā pret BRL akciju šķiru), pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Nē                                            | Rakstveida vienošanās pirms pirmā ieguldījuma | EUR 5 miljoni vai līdzvērtīga summa citās valūtās  |
| X          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Institucionāli ieguldītāji, kuri izpilda rakstiskās vienošanās noteikumus, piekrīt glabāt akcijas pie administratīvā aģenta savā vārdā un ir noslēguši vienošanos, ka daļa vai visas maksas, ko parasti maksā fondam/akciju šķirai, pārvaldes sabiedrība iekasē tieši no ieguldītāja; pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem.</li> </ul>                                                                                                                                                                | Nē                                            | Rakstveida vienošanās pirms pirmā ieguldījuma | 25 miljoni EUR vai līdzvērtīga summa citās valūtās |
| Y          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Specializēti ieguldījumu fondi (uz kuriem attiecas 2007. gada 13. februāra Likums) un KIU, kas ir iecēlušies "Nordea Investment Funds S.A." par pārvaldes sabiedrību vai alternatīvu ieguldījumu fondu pārvaldnieku; pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem</li> <li>KIU, kas ir iecēlušies "Nordea" struktūrvienību par pārvaldes sabiedrību; pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem</li> <li>Citas "Nordea Group" struktūrvienības stratēģiskiem mērķiem; pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem</li> </ul> | Nē                                            | Nav                                           | Nav                                                |
| Z          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Institucionāli ieguldītāji, kuri piekrīt nodrošināt sākuma kapitālu jaunizveidotiem fondiem, izpilda visus rakstiskās vienošanās noteikumus un piekrīt glabāt akcijas pie administratīvā aģenta savā vārdā; pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                           | Nē                                            | Rakstveida vienošanās pirms pirmā ieguldījuma | Pēc pieprasījuma                                   |

| Pamat-<br>šķira | Pieejamība | Pieejama izplatī-<br>tāja komisija vai<br>retrocesija | Pārvaldes<br>sabiedrības<br>prasības | Minimālā sākot-<br>nējā ieguldījumu<br>summa* |
|-----------------|------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|
|-----------------|------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|

\* Summas attiecas uz visu fondu visām akciju šķirām un ietver sākotnējos ieguldījumus, kas iegūti maiņas darījumu rezultātā. Tiek piemērotas "Mūsu saglabātās tiesības".

## Akciju šķiru papildu apzīmētāji

Akciju pamatšķiras emitē kā dividenžu akcijas vai uzkrājošās akcijas, un tās var tikt papildinātas ar riska ierobežošanas iezīmēm. Akciju pamatšķiras apzīmētājam pievieno piedēkļus, lai atspoguļotu šīs iezīmes. Akciju šķirām piedēkļa veidā pievieno arī valūtu kodus, kas apzīmē akciju šķiras valūtu.

**Dividenžu akciju šķiras** Dividenžu akciju šķirās tiek izmaksātas dividendes, ko atkarībā no situācijas apstiprina akcionāri ar balsojumu kopsapulcē vai "SICAV". Dividendes var tikt izmaksātas no kapitāla un/vai var samazināt attiecīgās akciju šķiras NAV. Atsevišķās jurisdikcijās no kapitāla izmaksātas dividendes var tikt apliktas ar nodokļiem kā ienākumi.

Dividendes pēc noklusējuma izmaksā naudā ar bankas pārskaitījumu un akciju šķiras valūtā. Akcionāri var pieprasīt, lai viņu dividendes tiktu ieguldītas atkārtoti citās attiecīgā fonda un akciju šķiras dividenžu akcijās, ja tālāk tiek piedāvāta šāda iespēja.

Netiek maksāti procentu maksājumi par nepieprasītiem dividenžu maksājumiem, un pēc 5 gadiem šie nepieprasītie maksājumi tiek ieskaitīti atpakaļ fondā. Neviens fonds neizmaksās dividendes, ja tā aktīvi neatbilst minimālajām kapitāla prasībām vai ja šāda situācija rastos dividenžu izmaksas rezultātā.

SICAV šobrīd piedāvā šādas dividenžu akciju kategorijas.

### Akciju šķiras ar piedēkli "A":

- tiesības uz dividenžu izmaksu reizi gadā;
- dividendes pēc pieprasījuma var tikt ieguldītas atkārtoti.

### Akciju šķiras ar piedēkli "J":

- pieejamas pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem;
- tiesības uz dividenžu izmaksu reizi gadā;
- parasti pieejamas tikai institucionāliem ieguldītājiem Dānijā, Somijā, Norvēģijā un Zviedrijā.
- dividendes pēc pieprasījuma var tikt ieguldītas atkārtoti.

### Akciju šķiras ar piedēkli "M":

- pieejamas pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem;
- parasti pieejamas tikai Honkongas un Singapūras rezidentiem;
- tiesības uz dividenžu izmaksu reizi mēnesī.
- Mēs varam izlemt maksāt dividendes no kapitāla, un šādā gadījumā kapitāls samazināsies, kas var ietekmēt kapitāla turpmāko pieaugumu

### Akciju šķiras ar piedēkli "V":

- Ierobežota BRL riska akciju šķira ir pieejama pēc pārvaldes sabiedrības ieskatiem Brazīlijā dibinātiem pakārtotajiem fondiem. Ierobežota BRL riska akciju šķira nevar tikt denominēta BRL, kas ir ierobežota valūta, tāpēc šī akciju šķira ir denominēta attiecīgā fonda pamatvalūtā. Akciju šķiras NAV ir konvertēta BRL, izmantojot atvasinātus instrumentus, tostarp nenododamus, nestandardizētus nākotnes līgumus. NAV mainīsies atbilstoši valūtas kursa svārstībām starp BRL un fonda pamatvalūtu, jo tiek izmantoti valūtas atvasinātie

finanšu instrumenti. Šo darījumu izmaksas tiks atspoguļotas tikai ierobežota BRL riska akciju šķiras NAV vērtībā. Tādējādi ierobežota BRL riska akciju šķiras darbības rādītāji būs atšķirīgi no citu šī fonda akciju šķiru darbības rādītājiem.

**Uzkrājošās akciju šķiras** Uzkrājošo akciju cena atspoguļo neto ienākumu no ieguldījumiem, un par tām parasti netiek izmaksātas dividendes. Šķirās E, Z, X un Y visas akcijas BEZ piedēkļa "A", "J" vai "M" ir uzkrājošās akcijas. Visās pārējās šķirās uzkrājošās akcijas ir akcijas BEZ piedēkļa "B".

### Akciju šķiras ar ierobežotu valūtas risku (piedēklis "H")

Ierobežota valūtas riska akcijām ierobežo NAV, ko izsaka fonda pamatvalūtā pret akciju šķiras valūtu. "SICAV" var ierobežot valūtas risku attiecīgajās akciju šķirās, uz akcionāru rēķina izmantojot atvasinātus instrumentus, piemēram, nestandardizētus valūtas nākotnes līgumus (nododamus vai nenododamus). Šādas izmaksas ir darījumu partneru tiešās vai netiešās maksas, kā arī nestandardizētu valūtas nākotnes līgumu ietvaros konvertēto valūtu procentu likmju atšķirības. Praksē riska ierobežošana nespēj pilnībā novērst ārvalstu valūtas maiņas likmju svārstības. Plašāka informācija par valūtas riska ierobežošanu ir sniegta sadaļā "Kā fondi izmanto instrumentus un metodes".

Kad uz P-Akcijām attiecas valūtas hedžēšana, burts "P" tiek izlaists. Piemērs:

- BP-akcijas, kuru valūtas risks tiek ierobežots, dēvē par "HB-akcijām";
- AP-akcijas, kuru valūtas risks tiek ierobežots, dēvē par "HA-akcijām";
- MP-akcijas, kuru valūtas risks tiek ierobežots, dēvē par "HM-akcijām".

**Valūtas kodi** Katrai akciju šķirai ir piešķirts standarta trīs burtu kods, kas apzīmē valūtu, kurā šī šķira ir denominēta. SICAV pēc saviem ieskatiem var emitēt akciju šķiru jebkurā valūtā.

## Akciju šķiru maksas

**Parakstīšanās maksa** Šī maksa var tikt piemērota, kad veicat ieguldījumus. To aprēķina kā procentuālu daļu no ieguldījumu summas. Šeit norādītās parakstīšanās maksas ir maksimālās maksas, kas jums varētu būt jāmaksā šo vienreizējo maksājumu ietvaros. Faktiskā parakstīšanās maksa dažādiem fondiem un akciju šķirām ir atšķirīga, lai gan tā nekad nepārsniegs norādīto maksimālo summu.



## Maksimālās parakstīšanās maksas pēc fonda veida un akciju šķiras

| Fonda veids*      | C, N, P, Q, S                                                                                                                                                                                                                               | D, E, F, I, V, X, Y, Z |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Akciju            | 5,00%                                                                                                                                                                                                                                       | Nav                    |
| Līdzsvarotie      | 3,00% "Stable Return Fund" un "GBP Diversified Return Fund", 1,00% visiem pārējiem                                                                                                                                                          | Nav                    |
| Obligāciju        | 1,00% "Conservative Fixed Income Fund, EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years", "Flexible Fixed Income Fund", "Low Duration European Covered Bond Fund", "Norwegian Short-Term Bond Fund", "Swedish Short-Term Bond Fund", 3,00% visiem pārējiem | Nav                    |
| Absolūtās atdeves | 5,00%                                                                                                                                                                                                                                       | Nav                    |

\* Fondi pēc to veida ir uzskaitīti sadaļā "Saturš" 2. lpp.

## Maksas, ko no fonda iekasē gada griezumā

Šīs maksas sedz fonda pamatdarbības izdevumus, tostarp pārvaldības, administrēšanas, taxe d'abonnement un dividenžu izmaksas izdevumus. Šīs maksas tiek uzkrātas katru dienu no attiecīgo akciju šķiru un fondu kopējiem aktīviem un atskaitītas no fonda aktīviem reizi ceturksnī, kas samazina jūsu ieguldījumu rezultātus.

Visiem attiecīgā fonda un akciju šķiras akcionāriem piemēro vienādas maksas.

Pārvaldes sabiedrība var periodiski samazināt vai atcelt šīs maksas.

**Pārvaldes maksa** Šo maksu maksā pārvaldes sabiedrībai no attiecīgā fonda aktīviem. D un Z akciju pārvaldes maksa ir noteikta atsevišķos noteikumos, kas attiecas uz šo akciju ieguldītājiem. X akciju pārvaldes maksu maksā nevis fonds, bet šā veida akciju ieguldītāji. Y akciju pārvaldes maksa ir nulle.

**Operacionālie izdevumi** Šie izdevumi ietver administrēšanas maksu (centralizētai administrēšanai), turētājbankas maksas (maksas par uzraudzību un citiem saistītiem pakalpojumiem) un parakstīšanās nodokli (taxe d'abonnement) (skatiet "Nodokļi, ko maksā no fonda aktīviem" 173. lpp). Ar uzraudzību un administrēšanu saistītās maksas ir atkarīgas no uzraudzīto aktīvu vērtības un dažādiem fondiem atšķiras atkarībā no valstīm, kurās fondi ir ieguldīti.

Operacionālajos izdevumos iekļauj arī šādus izdevumus:

- visi revidenta un juridisko konsultāciju izdevumi;
- visi izdevumi, kas saistīti ar informācijas publicēšanu un sniegšanu akcionāriem, it īpaši finanšu pārskatu, kā arī jebkuru prospektu drukāšanas un izplatīšanas izdevumi;
- visi izdevumi, kas ir saistīti ar KIID dokumentu atjaunināšanu, sagatavošanu, drukāšanu, tulkošanu, izplatīšanu, nosūtīšanu, glabāšanu un arhivēšanu;
- jebkuras reklāmas izmaksas un izdevumi, kas nav norādīti iepriekšējos punktos un ko pārvaldes sabiedrība uzskata par tieši saistītiem ar akciju piedāvāšanu vai izplatīšanu, un attiecīgā gadījumā noteiktas platformu maksas un izdevumi;
- visi izdevumi, kas ir saistīti ar SICAV reģistrēšanu un reģistrācijas uzturēšanu visās valdības iestādēs un fondu biržās.

**Izplatīšanas maksa** Šo maksu maksā pārvaldes sabiedrībai, kura to pārsūta vietējam izplatītājam vai starpniekam. Šo maksu piemēro tikai E akcijām, un tā ir 0,75% gadā.

**Maksa par fonda sniegumu** Pārvaldes sabiedrībai ir tiesības saņemt maksu par fonda sniegumu. Maksa par fonda sniegumu tiek atskaitīta no NAV un nodota attiecīgā fonda ieguldījumu pārvaldniekam.

Attiecībā uz institucionālo akciju šķirām (izņemot I akciju šķiras) pārvaldes sabiedrība pirms pirmā ieguldījuma veikšanas pēc saviem ieskatiem var nolemt iekasēt vai neiekasēt maksu par fonda sniegumu un noteikt maksas par fonda sniegumu likmi, kas tiks piemērota akciju šķirai.

Attiecībā uz X akciju šķirām pārvaldes sabiedrība var tieši iekļaut maksu par fonda sniegumu ieguldītājiem izrakstītā rēķinā saskaņā ar atsevišķu maksājumu iekasēšanas struktūru, par kuru katrs ieguldītājs individuāli vienojas ar pārvaldes sabiedrību.

Ieguldījumu pārvaldnieks var atteikties no savām tiesībām uz maksu par fonda sniegumu. Šādā gadījumā pārvaldes sabiedrībai nepienākas maksa par fonda sniegumu no attiecīgā fonda.

Attiecīgā gadījumā maksa par fonda sniegumu ir jāmaksā tad, ja darbības rādītāju pārskatīšanas perioda beigās neto aktīvu vērtība uz vienu akciju pārsniedz attiecīgo augstāko ienesīguma līmeni un uzkrāto minimālo ienesīguma likmi kopš maksas par fonda sniegumu pēdējās samaksas reizes.

Akciju šķiras darbības rādītāji tiek pārskatīti katra kalendārā gada beigās. Ja akciju šķira tiek izveidota kalendārā gada laikā, darbības rādītāju pārskatīšanas periods ir no akciju šķiras izveides datuma līdz kalendārā gada beigām.

Akcijas augstākais ienesīguma līmenis ir lielākā vērtība no: i) sākotnējās neto aktīvu vērtības uz vienu akciju vai ii) augstākās neto aktīvu vērtības katra kalendārā gada beigās.

Piemērojamās minimālā ienesīguma likmes ir norādītas turpmāk sniegtajā tabulā. Minimālā ienesīguma likmei tiek piemērots zemākais robežlīmenis 0%, t.i., ja procentu likme, kas tiek izmantota kā jebkuras akciju šķiras minimālā ienesīguma likme, ir negatīva, tiek uzskatīts, ka minimālā ienesīguma likme ir 0%. Tas nozīmē, ka maksu par fonda sniegumu nevar iekasēt, ja kalendārā gada laikā akciju vērtība samazinās vai paliek nemainīga.

| Fonds                             | Minimālais ienesīgums | Maks. maksa% C, E, P, I un Q šķiras |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Global Equity Market Neutral Fund | EURIBOR 1 Month       | 15%                                 |

Maksu par fonda sniegumu aprēķina un uzkrāj katru dienu, un uzkrāto izmaksā reizi gadā par katru kalendāro gadu.

Tā kalendārā gada beigās, par kuru aprēķina maksu par fonda sniegumu, maksa par fonda sniegumu vienai akcijai ir vienāda ar maksimums 15% no neto aktīvu vērtības pieauguma par akciju (neto bez maksas par fonda sniegumu), pieskaitot augstāko ienesīguma līmeni kopš pēdējās maksas par fonda sniegumu un atskaitot minimālo ienesīguma likmi kopš pēdējās maksas par fonda sniegumu. Jebkura maksa par fonda sniegumu parasti ir jāsamaksā 30 darba dienu laikā pēc katra kalendārā gada beigām.



Ja fonds ir likvidēts vai apvienots vai jebkurā vērtēšanas dienā ir gūti neto ieņēmumi no atpiršanas, tiek uzskatīts, ka proporcionālais uzkrājums par fonda sniegumu no gada sākuma līdz attiecīgajam datumam, kas attiecas uz šādām

akcijām, ir jāsamaksā neatkarīgi no fonda darbības rādītājiem pēc šādas likvidācijas, apvienošanas vai neto atpiršanas.

Tiklīdz ir pieejams līdzšinējo darbības rādītāju salīdzinājums ar minimālo ienesīguma likmi (hurdle rate), tas tiek publicēts attiecīgajā KIID.

## Maksas par fonda sniegumu aprēķināšanas piemēri

| Kalendārais gads | NAV kalendārā gada beigās | Sniegums (neto) kalendārā gada beigās | Minimālais ienesīgums | Uzkrātā minimālā ienesīguma likme kopš pēdējās maksas par fonda sniegumu | Augstākais ienesīguma līmenis kopš pēdējās maksas par fonda sniegumu | Maksas likme | Maksa par fonda sniegumu                  |
|------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------|
| 1. gads          | 105                       | 5,00%                                 | 1,50%                 | 1,50%                                                                    | Pārsniegts par 5,00%*                                                | 15,00%       | $5,00\% - 1,50\% \times 15,00\% = 0,53\%$ |
| 2. gads          | 104                       | -0,95%                                | 1,00%                 | 1,00%                                                                    | Nemainīgs                                                            | 15,00%       | Nav                                       |
| 3. gads          | 103                       | -0,96%                                | 0%**                  | 1,00%                                                                    | Nemainīgs                                                            | 15,00%       | Nav                                       |
| 4. gads          | 106                       | 2,91%                                 | 3,00%                 | 4,03%                                                                    | Pārsniegts par 0,95%*                                                | 15,00%       | Nav                                       |
| 5. gads          | 113                       | 6,60%                                 | 1,00%                 | 5,07%                                                                    | Pārsniegts par 7,62%*                                                | 15,00%       | $7,62\% - 5,07\% \times 15,00\% = 0,38\%$ |

\*Sākotnējo parakstīšanās cenu uzskata par pirmo augstākā ienesīguma līmeni. Šajā gadījumā sākotnējā parakstīšanās maksa ir 100.

\*\*Minimālais ienesīgums ir 0%, ja vērtība ir negatīva.

## Kā fondi uzskaita un izmanto izdevumus

Visus izdevumus, ko maksā no fonda kopējiem aktīviem, iekļauj NAV aprēķinā, un faktiskās samaksātās summas dokumentē SICAV gada pārskatos. Izdevumus aprēķina un uzkrāj katrā vērtēšanas dienā katram fondam un akciju šķirai, un uzkrāto samaksā reizi ceturksnī.

Visām maksām, ko maksā SICAV, attiecīgā gadījumā piemēro PVN. Katrs fonds un akciju šķira sedz radušos izdevumus tieši, kā arī maksā proporcionālo izdevumu daļu, kas neattiecas uz konkrētu fondu vai akciju šķiru (balstoties uz tā kopējo neto aktīvu vērtību).

Institucionāliem ieguldītājiem pieejamo akciju šķiru pārvaldes maksa un operacionālie izdevumi:

## Izdevumi, ko neiekļauj nevienā no iepriekš norādītajām pozīcijām

- visi nodokļi, ko "SICAV" jāmaksā par aktīviem un/vai ienākumiem, izņemot taxe d'abonnement;
- turētājbankas darījumu maksas;
- citas ar darījumiem saistītas maksas, piemēram, standarta starpniecības maksas un komisijas maksas, maksas par bankas pakalpojumiem, zīmognodevas un līdzīgi maksājumi;
- Tiesvedības izdevumi
- Jebkuri neparedzēti izdevumi vai citas neparedzētas maksas
- visi citi izdevumi, ko iekasē no "SICAV".

|                           | Pārvaldes maksa  |        |        |                               |        |                  | Operacionālie izdevumi (maks.) |        |        |        |        |        |
|---------------------------|------------------|--------|--------|-------------------------------|--------|------------------|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                           | D                | I      | V      | X                             | Y      | Z                | D                              | I      | V      | X      | Y      | Z      |
| Alpha 7 MA Fund           | Pēc piemērošanas | 0,900% | 0,900% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Alpha 10 MA Fund          | Pēc piemērošanas | 1,000% | 1,000% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Alpha 15 MA Fund          | Pēc piemērošanas | 1,200% | 1,200% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| Asia ex Japan Equity Fund | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |
| Asian Stars Equity Fund   | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |
| Balanced Income Fund      | Pēc piemērošanas | 0,650% | 0,650% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| Chinese Bond Fund         | Pēc piemērošanas | 0,500% | 0,500% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,300%                         | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,100% | 0,250% |
| Chinese Equity Fund       | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |

|                                                 | Pārvaldes maksa  |        |        |                               |        |                  | Operacionālie izdevumi (maks.) |        |        |        |        |        |
|-------------------------------------------------|------------------|--------|--------|-------------------------------|--------|------------------|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                                 | D                | I      | V      | X                             | Y      | Z                | D                              | I      | V      | X      | Y      | Z      |
| <b>Conservative Fixed Income Fund</b>           | Pēc piemērošanas | 0,100% | 0,100% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,150%                         | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| <b>Danish Covered Bond Fund</b>                 | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| <b>Emerging Market Bond Fund</b>                | Pēc piemērošanas | 0,650% | 0,650% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Emerging Market Bond Opportunities Fund</b>  | Pēc piemērošanas | 0,800% | 0,800% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,300%                         | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| <b>Emerging Market Corporate Bond Fund</b>      | Pēc piemērošanas | 0,800% | 0,800% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>  | Pēc piemērošanas | 0,700% | 0,700% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,300%                         | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| <b>Emerging Stars Bond Fund</b>                 | Pēc piemērošanas | 0,500% | 0,500% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Emerging Stars Equity Fund</b>               | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| <b>Emerging Stars Local Bond Fund</b>           | Pēc piemērošanas | 0,600% | 0,600% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,300%                         | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| <b>Emerging Wealth Equity Fund</b>              | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years</b>        | Pēc piemērošanas | 0,250% | 0,250% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,150%                         | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| <b>European Corporate Bond Fund</b>             | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| <b>European Corporate Stars Bond Fund</b>       | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| <b>European Covered Bond Fund</b>               | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| <b>European Covered Bond Opportunities Fund</b> | Pēc piemērošanas | 0,350% | 0,350% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,150%                         | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| <b>European Cross Credit Fund</b>               | Pēc piemērošanas | 0,500% | 0,500% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| <b>European Financial Debt Fund</b>             | Pēc piemērošanas | 0,500% | 0,500% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| <b>European High Yield Bond Fund</b>            | Pēc piemērošanas | 0,500% | 0,500% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>European High Yield Credit Fund</b>          | Pēc piemērošanas | 0,500% | 0,500% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |

|                                               | Pārvaldes maksa  |        |        |                               |        |                  | Operacionālie izdevumi (maks.) |        |        |        |        |         |
|-----------------------------------------------|------------------|--------|--------|-------------------------------|--------|------------------|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|
|                                               | D                | I      | V      | X                             | Y      | Z                | D                              | I      | V      | X      | Y      | Z       |
| <b>European High Yield Stars Bond Fund</b>    | Pēc piemērošanas | 0,500% | 0,500% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>European Inflation Linked Bond Fund</b>    | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150%  |
| <b>European Small and Mid Cap Equity Fund</b> | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>European Stars Equity Fund</b>             | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>Flexible Credit Fund</b>                   | Pēc piemērošanas | 0,650% | 0,650% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>Flexible Fixed Income Fund</b>             | Pēc piemērošanas | 0,400% | 0,400% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150%  |
| <b>Flexible Fixed Income Plus Fund</b>        | Pēc piemērošanas | 0,500% | 0,500% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150%  |
| <b>GBP Diversified Return Fund</b>            | Pēc piemērošanas | 0,700% | 0,700% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,100%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>Global Bond Fund</b>                       | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150%  |
| <b>Global Climate and Environment Fund</b>    | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>Global Climate Engagement Fund</b>         | Pēc pieprasījuma | 0,750% | 0,750% | Izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>Global Climate and Social Impact Fund</b>  | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>Global Disruption Fund</b>                 | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,2015% |
| <b>Global Equity Market Neutral Fund</b>      | Pēc piemērošanas | 1,000% | 1,000% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>Global Gender Diversity Fund</b>           | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200%  |
| <b>Global Green Bond Fund</b>                 | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150%  |
| <b>Global High Yield Bond Fund</b>            | Pēc piemērošanas | 0,600% | 0,600% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200%  |
| <b>Global Social Empowerment Fund</b>         | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200%  |
| <b>Global Listed Infrastructure Fund</b>      | Pēc piemērošanas | 0,800% | 0,800% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,300%                         | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250%  |

|                                                        | Pārvaldes maksa  |        |        |                               |        |                  | Operacionālie izdevumi (maks.) |        |        |        |        |        |
|--------------------------------------------------------|------------------|--------|--------|-------------------------------|--------|------------------|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                                        | D                | I      | V      | X                             | Y      | Z                | D                              | I      | V      | X      | Y      | Z      |
| <b>Global Opportunity Fund</b>                         | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Global Portfolio Fund</b>                           | Pēc piemērošanas | 0,500% | 0,500% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Global Real Estate Fund</b>                         | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,300%                         | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,100% | 0,250% |
| <b>Global Small Cap Fund</b>                           | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Global Stable Equity Fund</b>                       | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,300% |
| <b>Global Stable Equity Fund – Euro Hedged</b>         | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Global Stars Equity Fund</b>                        | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |
| <b>Indian Equity Fund</b>                              | Pēc piemērošanas | 1,000% | 1,000% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,350%                         | 0,350% | 0,350% | 0,300% | 0,150% | 0,300% |
| <b>International High Yield Bond Fund – USD Hedged</b> | Pēc piemērošanas | 0,600% | 0,600% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Latin American Equity Fund</b>                      | Pēc piemērošanas | 1,000% | 1,000% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,300%                         | 0,300% | 0,300% | 0,250% | 0,150% | 0,250% |
| <b>Long Duration US Bond Fund</b>                      | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| <b>Low Duration European Covered Bond Fund</b>         | Pēc piemērošanas | 0,250% | 0,250% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,150%                         | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| <b>Low Duration US High Yield Bond Fund</b>            | Pēc piemērošanas | 0,600% | 0,600% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Nordic Equity Fund</b>                              | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Nordic Equity Small Cap Fund</b>                    | Pēc piemērošanas | 1,000% | 1,000% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Nordic Ideas Equity Fund</b>                        | Pēc piemērošanas | 1,000% | 1,000% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Nordic Stars Equity Fund</b>                        | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>North American High Yield Bond Fund</b>             | Pēc piemērošanas | 0,600% | 0,600% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>North American High Yield Stars Bond Fund</b>       | Pēc piemērošanas | 0,600% | 0,600% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |

|                                            | Pārvaldes maksa  |        |        |                               |        |                  | Operacionālie izdevumi (maks.) |        |        |        |        |        |
|--------------------------------------------|------------------|--------|--------|-------------------------------|--------|------------------|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                            | D                | I      | V      | X                             | Y      | Z                | D                              | I      | V      | X      | Y      | Z      |
| <b>North American Small Cap Fund</b>       | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>North American Stars Equity Fund</b>    | Pēc piemērošanas | 0,750% | 0,750% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>North American Value Fund</b>           | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Norwegian Bond Fund</b>                 | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| <b>Norwegian Equity Fund</b>               | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Norwegian Short-Term Bond Fund</b>      | Pēc piemērošanas | 0,125% | 0,125% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| <b>Stable Emerging Markets Equity Fund</b> | Pēc piemērošanas | 1,000% | 1,000% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,150% | 0,200% |
| <b>Stable Return Fund</b>                  | Pēc piemērošanas | 0,850% | 0,850% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>Swedish Bond Fund</b>                   | Pēc piemērošanas | 0,300% | 0,300% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,150% | 0,100% | 0,150% |
| <b>Swedish Short-Term Bond Fund</b>        | Pēc piemērošanas | 0,125% | 0,125% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,200%                         | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,100% | 0,100% |
| <b>US Corporate Bond Fund</b>              | Pēc piemērošanas | 0,350% | 0,350% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>US Corporate Stars Bond Fund</b>        | Pēc piemērošanas | 0,350% | 0,350% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>US High Yield Bond Fund</b>             | Pēc piemērošanas | 0,600% | 0,600% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,250%                         | 0,250% | 0,250% | 0,200% | 0,100% | 0,200% |
| <b>US Total Return Bond Fund</b>           | Pēc piemērošanas | 0,550% | 0,550% | izraksta rēķinu ieguldītājiem | 0,000% | Pēc piemērošanas | 0,350%                         | 0,350% | 0,350% | 0,300% | 0,100% | 0,300% |

Visiem ieguldītājiem pieejamo akciju šķiru (izņemot institucionālajiem ieguldītājiem paredzēto akciju šķiru) pārvaldes maksa un operacionālie izdevumi:

|                                                 | Pārvaldes maksa |           |        |        |        |           | Operacionālie izdevumi (maks.) |        |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------|--------|--------|--------|-----------|--------------------------------|--------|
|                                                 | P               | Q (maks.) | E      | C      | S      | F (maks.) | N                              |        |
| Alpha 7 MA Fund                                 | 1,600%          | 1,600%    | 1,600% | 1,000% | nav    | 1,000%    | 0,900%                         | 0,350% |
| Alpha 10 MA Fund                                | 1,700%          | 1,700%    | 1,700% | 1,100% | nav    | 1,100%    | 1,000%                         | 0,350% |
| Alpha 15 MA Fund                                | 2,000%          | 2,000%    | 2,000% | 1,300% | nav    | 1,300%    | 1,200%                         | 0,350% |
| Asia ex Japan Equity Fund                       | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav    | 0,950%    | 0,850%                         | 0,350% |
| Asian Stars Equity Fund                         | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | nav    | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Balanced Income Fund                            | 1,200%          | 1,200%    | 1,200% | 0,750% | nav    | 0,750%    | 0,650%                         | 0,300% |
| Chinese Bond Fund                               | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,600% | nav    | 0,600%    | 0,500%                         | 0,400% |
| Chinese Equity Fund                             | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav    | 0,950%    | 0,850%                         | 0,350% |
| Conservative Fixed Income Fund                  | 0,175%          | 0,175%    | 0,175% | 0,150% | nav    | 0,150%    | 0,100%                         | 0,250% |
| Danish Covered Bond Fund                        | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav    | 0,400%    | 0,300%                         | 0,300% |
| Emerging Market Bond Fund                       | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,750% | nav    | 0,750%    | 0,650%                         | 0,400% |
| Emerging Market Bond Opportunities Fund         | 1,200%          | 1,200%    | 1,200% | 0,900% | nav    | 0,900%    | 0,800%                         | 0,400% |
| Emerging Market Corporate Bond Fund             | 1,200%          | 1,200%    | 1,200% | 0,900% | nav    | 0,900%    | 0,800%                         | 0,400% |
| Emerging Markets Debt Total Return Fund         | 1,300%          | 1,300%    | 1,300% | 0,800% | nav    | 0,800%    | 0,700%                         | 0,400% |
| Emerging Stars Bond Fund                        | 0,900%          | 0,900%    | 0,900% | 0,600% | nav    | 0,600%    | 0,500%                         | 0,350% |
| Emerging Stars Equity Fund                      | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | nav    | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Emerging Stars Local Bond Fund                  | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,700% | nav    | 0,700%    | 0,600%                         | 0,400% |
| Emerging Wealth Equity Fund                     | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav    | 0,950%    | 0,850%                         | 0,350% |
| EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years               | 0,500%          | 0,500%    | 0,500% | 0,350% | nav    | 0,350%    | 0,250%                         | 0,300% |
| European Corporate Bond Fund                    | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav    | 0,400%    | 0,300%                         | 0,300% |
| European Corporate Stars Bond Fund              | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav    | 0,400%    | 0,300%                         | 0,300% |
| European Covered Bond Fund                      | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav    | 0,400%    | 0,300%                         | 0,300% |
| European Covered Bond Opportunities Fund        | 0,700%          | 0,700%    | 0,700% | 0,450% | nav    | 0,450%    | 0,350%                         | 0,250% |
| European Cross Credit Fund                      | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,600% | nav    | 0,600%    | 0,500%                         | 0,300% |
| European Financial Debt Fund                    | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,600% | nav    | 0,600%    | 0,500%                         | 0,300% |
| European High Yield Bond Fund                   | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,600% | nav    | 0,600%    | 0,500%                         | 0,400% |
| European High Yield Credit Fund                 | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,600% | nav    | 0,600%    | 0,500%                         | 0,350% |
| European High Yield Stars Bond Fund             | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,600% | nav    | 0,600%    | 0,500%                         | 0,350% |
| European Inflation Linked Bond Fund             | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav    | 0,400%    | 0,300%                         | 0,300% |
| European Small and Mid Cap Equity Fund          | 1,300%          | 1,300%    | 1,300% | 0,950% | nav    | 0,950%    | 0,850%                         | 0,350% |
| European Stars Equity Fund                      | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | 1,250% | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Flexible Credit Fund                            | 1,200%          | 1,200%    | 1,200% | 0,750% | nav    | 0,750%    | 0,650%                         | 0,400% |
| Flexible Fixed Income Fund                      | 0,800%          | 0,800%    | 0,800% | 0,500% | nav    | 0,500%    | 0,400%                         | 0,300% |
| Flexible Fixed Income Plus Fund                 | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,600% | nav    | 0,600%    | 0,500%                         | 0,300% |
| GBP Diversified Return Fund                     | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,700% | nav    | 0,700%    | 0,700%                         | 0,350% |
| Global Bond Fund                                | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav    | 0,400%    | 0,300%                         | 0,300% |
| Global Climate and Environment Fund             | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | 1,250% | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Global Climate Engagement Fund                  | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | nav    | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Global Climate and Social Impact Fund           | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | 1,250% | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Global Disruption Fund                          | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | nav    | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Global Equity Market Neutral Fund               | 1,750%          | 1,750%    | 1,750% | 1,100% | nav    | 1,100%    | 1,000%                         | 0,350% |
| Global Gender Diversity Fund                    | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | 1,250% | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Global Green Bond Fund                          | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav    | 0,400%    | 0,300%                         | 0,300% |
| Global High Yield Bond Fund                     | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,700% | nav    | 0,700%    | 0,600%                         | 0,400% |
| Global Social Empowerment Fund                  | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | nav    | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Global Listed Infrastructure Fund               | 1,600%          | 1,600%    | 1,600% | 0,900% | nav    | 0,900%    | 0,800%                         | 0,400% |
| Global Opportunity Fund                         | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav    | 0,950%    | 0,850%                         | 0,400% |
| Global Portfolio Fund                           | 0,750%          | 0,750%    | 0,750% | 0,600% | nav    | 0,600%    | 0,500%                         | 0,350% |
| Global Real Estate Fund                         | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav    | 0,950%    | 0,850%                         | 0,400% |
| Global Small Cap Fund                           | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav    | 0,950%    | 0,850%                         | 0,400% |
| Global Stable Equity Fund                       | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav    | 0,950%    | 0,850%                         | 0,350% |
| Global Stable Equity Fund – Euro Hedged         | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav    | 0,950%    | 0,850%                         | 0,350% |
| Global Stars Equity Fund                        | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | 1,250% | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| Indian Equity Fund                              | 1,800%          | 1,800%    | 1,800% | 1,100% | nav    | 1,100%    | 1,000%                         | 0,500% |
| International High Yield Bond Fund – USD Hedged | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,700% | nav    | 0,700%    | 0,600%                         | 0,400% |
| Latin American Equity Fund                      | 1,600%          | 1,600%    | 1,600% | 1,100% | nav    | 1,100%    | 1,000%                         | 0,400% |
| Long Duration US Bond Fund                      | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav    | 0,400%    | 0,300%                         | 0,350% |
| Low Duration European Covered Bond Fund         | 0,500%          | 0,500%    | 0,500% | 0,350% | nav    | 0,350%    | 0,250%                         | 0,250% |

|                                           | Pārvaldes maksa |           |        |        |     |           | Operacionālie izdevumi (maks.) |        |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------|--------|--------|-----|-----------|--------------------------------|--------|
|                                           | P               | Q (maks.) | E      | C      | S   | F (maks.) | N                              |        |
| Low Duration US High Yield Bond Fund      | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,700% | nav | 0,700%    | 0,600%                         | 0,400% |
| Nordic Equity Fund                        | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav | 0,950%    | 0,850%                         | 0,350% |
| Nordic Equity Small Cap Fund              | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 1,100% | nav | 1,100%    | 1,000%                         | 0,350% |
| Nordic Ideas Equity Fund                  | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 1,100% | nav | 1,100%    | 1,000%                         | 0,350% |
| Nordic Stars Equity Fund                  | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | nav | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| North American High Yield Bond Fund       | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,700% | nav | 0,700%    | 0,600%                         | 0,400% |
| North American High Yield Stars Bond Fund | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,700% | nav | 0,700%    | 0,600%                         | 0,400% |
| North American Small Cap Fund             | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav | 0,950%    | 0,850%                         | 0,400% |
| North American Stars Equity Fund          | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,850% | nav | 0,850%    | 0,750%                         | 0,350% |
| North American Value Fund                 | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav | 0,950%    | 0,850%                         | 0,400% |
| Norwegian Bond Fund                       | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav | 0,400%    | 0,300%                         | 0,300% |
| Norwegian Equity Fund                     | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav | 0,950%    | 0,850%                         | 0,350% |
| Norwegian Short-Term Bond Fund            | 0,125%          | 0,125%    | 0,125% | 0,125% | nav | 0,125%    | 0,125%                         | 0,300% |
| Stable Emerging Markets Equity Fund       | 1,800%          | 1,800%    | 1,800% | 1,100% | nav | 1,100%    | 1,000%                         | 0,350% |
| Stable Return Fund                        | 1,500%          | 1,500%    | 1,500% | 0,950% | nav | 0,950%    | 0,850%                         | 0,350% |
| Swedish Bond Fund                         | 0,600%          | 0,600%    | 0,600% | 0,400% | nav | 0,400%    | 0,300%                         | 0,300% |
| Swedish Short-Term Bond Fund              | 0,125%          | 0,125%    | 0,125% | 0,125% | nav | 0,125%    | 0,125%                         | 0,300% |
| US Corporate Bond Fund                    | 0,700%          | 0,700%    | 0,700% | 0,450% | nav | 0,450%    | 0,350%                         | 0,400% |
| US Corporate Stars Bond Fund              | 0,700%          | 0,700%    | 0,700% | 0,450% | nav | 0,450%    | 0,350%                         | 0,400% |
| US High Yield Bond Fund                   | 1,000%          | 1,000%    | 1,000% | 0,700% | nav | 0,700%    | 0,600%                         | 0,400% |
| US Total Return Bond Fund                 | 1,100%          | 1,100%    | 1,100% | 0,650% | nav | 0,650%    | 0,550%                         | 0,450% |

## Akciju šķiru politika

Mēs emitējam akcijas tikai registrētā formā. Šo akciju īpašnieka vārdu ievada SICAV akcionāru reģistrā, un īpašnieks saņem parakstīšanās apstiprinājumu.

### Citi noteikumi

Akcijas emitē kā vienu tūkstošdaļu no akcijas (trīs decimāldaļas). Akciju daļām piešķir proporcionālu jebkuru dividenžu, atkārtotu ieguldījumu un likvidācijas ieņēmumu īpatsvaru.

Akcijas nepiešķir priekšrocības vai pirmpirkuma tiesības. Nevienam fondam nav jāpiešķir esošajiem akcionāriem īpašas tiesības vai parakstīšanās nosacījumi uz jaunām akcijām. Visām akcijām jābūt pilnībā apmaksātām.

## Parakstīšanās uz akcijām, akciju apmaiņa, atpirkšana un nodošana

Principā mēs iesakām jums iesniegt visus darījumu rīkojumus savam starpniekam vai pilnvarotam izplatītājam, ja vien nav iemesla šādi nerīkoties. Ja jūs esat institucionāls ieguldītājs, jūs varat iesniegt darījumu rīkojumus savam starpniekam, pilnvarotajam izplatītājam vai pārvedumu aģentam.

### Informācija, kas attiecas uz visiem darījumiem, izņemot nodošanu

**Tirdzniecības pieprasījumi** Jūs varat iesniegt pieprasījumus par parakstīšanos uz akcijām, to apmaiņu vai atpirkšanu.

Iesniedzot pieprasījumu, jums jānorāda visa nepieciešamā identifikācijas informācija, tostarp konta numurs un konta turētāja vārds, uzvārds un adrese tieši tāpat, kā norādīts konta nosaukumā. Jūsu pieprasījumā jānorāda fonds, akciju šķira, ISIN numurs, atsauces valūta, darījuma apjoms (valūta, akciju skaits vai ieguldījuma summa) un darījuma veids (iegāde, apmaiņa vai atpirkšana). Jebkuri pieprasījumi, ko mēs

uzskatām par nepilnīgiem vai neskaidriem, var tikt aizkavēti vai noraidīti. Mēs neuzņemamies atbildību par neskaidru pieprasījumu rezultātā izraisītiem zaudējumiem vai zaudētām iespējām.

Kad pieprasījums iesniegts, to var atsaukt tikai līdz tirdzniecības pārtraukšanas laikam tajā pašā dienā. Tirdzniecības pārtraukšanas laikā vai pēc tā jebkuri pieņemtie pieprasījumi tiks uzskatīti par galīgiem un neatsaucamiem.

Neviens pieprasījums netiks pieņemts vai izskatīts šā prospekta nosacījumiem neatbilstošā veidā.

### Tirdzniecības pārtraukšanas laiks un izskatīšanas grafiks

Ja vien nav norādīts citādi "Fondu aprakstos", tirdzniecības pieprasījumus, ko pārvedumu aģents saņems līdz 15.30 pēc Centrāleiropas laika vērtēšanas dienā, izskatīs tajā pašā dienā. Pieprasījumus, kas tiks saņemti tirdzniecības pārtraukšanas laikā vai pēc tā, izskatīs nākamajā vērtēšanas dienā.

Ņemiet vērā, ka pieprasījuma iesniegšanas brīdī nav zināma NAV, ar kuru tiks izskatīts tirdzniecības pieprasījums.

**Cenas noteikšana** Akciju cenu nosaka atbilstoši attiecīgās akciju šķiras NAV, un akcijas kotē (un apgroza) šīs akciju šķiras valūtā. Izņemot sākotnējos piedāvājuma periodus, kuros cena ir sākotnējā piedāvājuma cena, darījuma akcijas cena ir NAV, kas aprēķināta darījuma pieprasījuma izskatīšanas dienā.

**Valūtas** Mēs pieņemam un veicam maksājumus tikai akciju šķiras valūtā, ja vien akciju šķiras valūta nav nenododama valūta. Šādos gadījumos maksājumus veic fonda pamatvalūtā.

**Maksas, ko iekasē starpnieki** Jūsu vietējais starpnieks var piemērot savas maksas jebkuru ar ieguldītāju noslēgtu līgumattiecību ietvaros. Šādas maksas ir neatkarīgas no SICAV, turētājbankas un pārvaldes sabiedrības, tiek atskaitītas no jūsu darījumu summām un parasti paliek starpniekam. Konsultējieties ar savu finanšu konsultantu vai vietējo starpnieku, lai noskaidrotu faktisko maksu konkrētajam ieguldījumam.



**Kavēti vai neizpildīti maksājumi akcionāriem** Dividenžu maksājumi vai atpirkšanas ieņēmumi, kas pienākas akcionāram, var tikt aizkavēti, samazināti vai ieturēti saskaņā ar ārvalstu fondu biržas noteikumiem, akcionāru vietējās jurisdikcijas noteikumiem vai citu iemeslu dēļ. Šādos gadījumos mēs neuzņemamies atbildību un nemaksājam kavējuma procentus par laikus neizmaksātajām summām.

**Konta informācijas izmaiņas** Jums ir pienākums mūs nekavējoties informēt par jūsu personīgās vai bankas konta informācijas izmaiņām, it īpaši, ja tas var ietekmēt jūsu atbilstīgumu jebkurai akciju šķīrai. Ja tiks iesniegts pieprasījums mainīt jūsu fonda ieguldījumiem piesaistīto bankas kontu, mēs pieprasīsim atbilstošus autentifikācijas pierādījumus.

**Norēķini** Tirdzniecības (parakstīšanās, atpirkšanas un maiņas) darījumu norēķinu datums parasti ir trīs darba dienas pēc darījumu apstrādes, taču nepārsniedz 8 darba dienas. Atpirkšanas un apmaiņas darījumu gadījumā tirdzniecības periods var tikt pagarināts, ja SICAV vai pārvaldes sabiedrība nolēmj tā rīkoties ārkārtas apstākļos (piemēram, ja fonda likviditāte nav pietiekama atpirkšanas ieņēmumu izmaksāšanai). Nedz SICAV, nedz arī pārvaldes sabiedrība nav atbildīga ne par kādiem aizkavējumiem vai maksām, kas radušās jebkurā saņēmēja bankā vai norēķinu sistēmā.

**Ārkārtas un nestandarta apstākļi** Nodaļā "Ieguldīšana fondos" līdz nodaļai "Mūsu tiesības" ir raksturoti vispārīgi piemērojami noteikumi un procedūras. Skatiet "Mūsu tiesības" 174. lpp vai noteikumus un procedūras, kas var tikt piemērotas noteiktos nestandarta apstākļos vai pēc "SICAV" ieskatiem.

**Parakstīšanās uz akcijām** Skatiet arī "Informācija, kas attiecas uz visiem darījumiem, izņemot nodošanu" iepriekš tekstā.

Lai veiktu sākotnēju ieguldījumu, jums jāiesniedz aizpildīta pieteikuma veidlapa un visi ar konta atvēršanu saistītie dokumenti (piemēram, visa nepieciešamā informācija par nodokļiem un nelegāli iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanu). Taču oriģinālie dokumenti ir jānosūta arī pa pastu. Ņemiet vērā, ka daži izplatītāji var noteikt savas konta atvēršanas prasības. Kad konts ir atvērts, jūs varat iesniegt savu sākotnējo un jebkurus turpmākos rīkojumus.

Maksājums ir jāveic ar bankas pārskaitījumu (atskaitot jebkuras bankas maksas) akciju šķīras(-u), uz kuru(-ām) jūs vēlaties parakstīties, denominācijas valūtā vai – ja šī valūta ir nenododama – fonda pamatvalūtā. Mēs nepieņemam čekus vai trešo pušu maksājumus.

Akcijas tiks piešķirtas jūsu kontam pēc jūsu rīkojuma izskatīšanas. Tomēr tās nevar pārdot, apmainīt vai atpirkt, kamēr nav saņemts jūsu maksājums. Ja mēs nesaņemam pareizu maksājumu norādītajā termiņā (skatiet iepriekš sadaļu "Norēķini") par pilno parakstīšanās summu, mēs varat atcelt parakstīšanos un iekasēt no jums visas mums radītās izmaksas un ieguldījumu zaudējumus. Mēs varam to darīt, uzsākot tiesvedību pret jums vai jūsu starpniekiem vai atskaitot parāda summu no jūsu aktīviem, kas ir mūsu turējumā, tostarp fondu akcijām, maksājumiem, kas jums jāsaņem no mums, vai novēloti ieskaitīta vai nepietiekama parakstīšanās maksājuma.

**Akciju apmaiņa** Skatiet arī "Informācija, kas attiecas uz visiem darījumiem, izņemot nodošanu" iepriekš tekstā.

Jūs varat apmainīt jebkura fonda akcijas pret identiskas akciju šķīras akcijām citā SICAV fondā. Izņemot S akciju šķīru, jūs arī varat pāriet uz citu akciju šķīru vai nu tajā pašā fondā, vai citā fondā; šādā gadījumā jums pieprasījumā ir jānorāda vēlamā akciju šķīra.

Visiem apmaiņas darījumiem tiek piemēroti šādi nosacījumi:

- jums jāizpilda visas atbilstīguma un minimālā sākotnējā ieguldījuma prasības akciju šķīrai, uz kuru jūs vēlaties pāriet;
- ja jūs vēlaties veikt apmaiņu pret akcijām ar augstāku parakstīšanās maksu, nekā jūs maksājat, jums var būt jāsedz starpība;
- abām darījumā iesaistītajām akciju šķīrām ir jābūt denominētām vienā valūtā;
- apmaiņa nedrīkst pārkāpt nevienu šajā prospektā (tostarp nodaļā "Fondu apraksti") noteikto ierobežojumu.
- apmaiņa var netikt apstiprināta, līdz nav pilnībā pabeigti jebkuri iepriekšējie darījumi ar apmaināmajām akcijām.

Mēs paziņosim jums, ja pieprasītā apmaiņa ir aizliegta saskaņā ar šā prospekta noteikumiem.

Mēs izskatām visus apmaiņas darījumus pēc identiskas vērtības principa, abiem ieguldījumiem izmantojot NAV, kas ir spēkā apmaiņas darījuma izskatīšanas brīdī.

Tā kā apmaiņu uzskata par diviem atsevišķiem darījumiem (vienlaicīga atpirkšana un parakstīšanās), attiecībā uz to var būt nodokļu vai citas saistības. Uz apmaiņas darījuma parakstīšanās un atpirkšanas elementiem attiecas visi attiecīgā darījuma noteikumi.

**Akciju atpirkšana** Skatiet arī "Informācija, kas attiecas uz visiem darījumiem, izņemot nodošanu" iepriekš tekstā.

Atpirkšanas pieprasījumi, kuru vērtība pārsniedz konta vērtību (atpirkšanas pieprasījuma izskatīšanas brīdī), tiks uzskatīti par "neatbilstošiem" un noraidīti.

SICAV nemaksā atpirkšanas ieņēmumu procentus, ja šādu ieņēmumu saņemšana aizkavējas no SICAV neatkarīgu iemeslu dēļ.

Ņemiet vērā, ka atpirkšanas ieņēmumus izmaksās tikai tad, kad ir saņemta visa ieguldītāja dokumentācija, tostarp iepriekš pieprasīti dokumenti, kas netika atbilstoši iesniegti.

Mēs maksājam atpirkšanas ieņēmumus tikai ieguldītājiem, kuri ir iekļauti SICAV akcionāru reģistrā. Maksājumu veic ar bankas pārskaitījumu, izmantojot jūsu iesniegtos bankas konta datus. Kontam, uz kuru jāveic maksājumi, vienmēr jābūt reģistrētā(-o) akcionāra(-u) vārdā. Ja trūkst jebkuras pieprasītās informācijas, maksājums tiek aizturēts līdz šīs informācija saņemšanas brīdim.

Visus maksājumus veic uz akcionāra rēķina un uz viņa atbildību.

**Akciju nodošana**

Mēs neveicam aktīvu nodošanu, kuras rezultātā mainās faktiskais īpašnieks.

## Kā mēs aprēķinām NAV

### Termiņi un formula

Ja vien "Fondu aprakstos" nav norādīts citādi, mēs aprēķinām NAV katra fonda akciju šķirai katrā vērtēšanas dienā. Katru NAV aprēķina fonda pamatvalūtā un attiecīgā gadījumā apmaina pret valūtu, kurā ir denominēta akciju šķira.

Visas NAV, kuru cena ir atkarīga no bāzes NAV valūtas konvertācijas, aprēķina, izmantojot tirgus valūtas maiņas likmes, kas ir spēkā NAV aprēķināšanas procesa sākumā. NAV noapaļo uz augšu vai uz leju līdz mazākajai izmantotajai valūtas vienībai.

Visu fondu akciju šķiru NAV aprēķina pēc šādas vispārīgas formulas:

$$\frac{(\text{aktīvi} - \text{saistības})}{\text{apgrozībā esošās akcijas}} = \text{NAV}$$

Tiks veikti atbilstoši pasākumi, lai uzskaitītu katra fonda un šķiras izmaksas un maksas, kā arī uzkrāto ienākumu no ieguldījumiem.

### Mainīgā cenu noteikšana

Darba dienās, kurās fonda akciju neto tirdzniecības apjoms pārsniedz noteiktu sliekšni, fonda NAV var tikt pielāgota, izmantojot mainīgo faktoru. Šī korekcija atspoguļo vispārējās izmaksas (nodokļu maksājumi un tirdzniecības izdevumi, kas fondam var rasties, un paredzamā starpība starp aktīvu, kuros fonds iegulda, pircēja un pārdevēja cenu), kas radušās, pērkot vai pārdodot ieguldījumus, lai attiecīgi izpildītu akciju neto parakstīšanās vai neto atpirkšanas rīkojumus (ņemot vērā, ka fonds parasti uztur atbilstīgu dienas likviditātes līmeni parastās naudas plūsmas nodrošināšanai, kas minimāli vai nekādi neietekmē parastas ieguldījumu operācijas). NAV cena tiek koriģēta uz augšu, ja fonda akciju neto tirdzniecības apjoms ir pozitīvs (neto parakstīšanās), un tiek koriģēta uz leju, ja fonda akciju neto tirdzniecības apjoms ir negatīvs (neto atpirkšana).

Mainīgās cenu noteikšanas mērķis ir samazināt šo izmaksu ietekmi uz akcionāriem, kuri attiecīgajā brīdī netirgo savas akcijas, un tā ietekmē akcionārus, kuri tirgo savas akcijas, pielāgojot NAV cenu atbilstoši mainīgajam faktoram. Tā kā tirgū izmanto atšķirīgas maksu struktūras pircējiem un pārdevējiem, neto parakstīšanās vai neto atpirkšanas darījumos var tikt izmantots atšķirīgs mainīgais faktors.

Lai gan mainīgā cenu noteikšana var ietekmēt fondus, sliekšņi un mainīgie faktori (ko nosaka padome vai pārvaldes sabiedrība) dažādiem fondiem var atšķirties. Normālos tirgus apstākļos koriģēšanas mainīgais faktors nepārsniegs 2,00% no NAV, kāda tā būtu bijusi visām attiecīgā fonda akciju šķirām. Ārkārtas situācijās (piemēram, augsts neto darījumu apjoms, būtisks tirgus svārstīgums, nestabilitāte tirgū vai ekonomikas sarukšana, teroristu uzbrukums vai karš (vai cita veida karadarbība), pandēmija vai cita veselības krīze, vai dabas katastrofa) šis limits var tikt īslaicīgi palielināts, lai aizsargātu akcionāru intereses. Akcionāriem tiks nosūtīts paziņojums, kurā viņi tiks informēti par lēmumu palielināt korekcijas mainīgā faktora limitu. Informācija par konkrētā

fonda mainīgo faktoru ir pieejama pēc pieprasījuma un bez maksas pārvaldes sabiedrības reģistrētajā birojā.

**NAV aprēķinu kļūda** Jebkuru NAV aprēķinu kļūdu gadījumā rīkosimies saskaņā ar CSSF Apkārtraktā Nr. 02/77 izklāstītajiem principiem. Ja fonds iegulda citos fondos, pārvaldes sabiedrība nosaka nozīmīguma robežlīmeņus atsevišķi, balstoties uz prospektā norādīto ieguldījumu politiku un ņemot vērā bāzes aktīvu likviditāti, svārstīgumu un vērtēšanas nenoteiktību. Aktuālā informācija par šādiem robežlīmeņiem ir pieejama pēc pieprasījuma un bez maksas pārvaldes sabiedrības reģistrētajā birojā.

## Aktīvu vērtēšana

Aktīvu vērtēšanas pamatā ir vidējā cena.

Principā mēs nosakām fonda aktīvu vērtību šādi.

- **Nauda kasē vai noguldījumu kontā, maksājāmie vekseli vai parādzīmes un debitoru parādi, nākamo periodu izdevumi, skaidras naudas dividendes un paziņotie vai uzkrātie, bet nesaņemtie procenti** Vērtē pēc pilnās vērtības, kā arī uzkrātajiem procentiem.
- **Fiksēta ienākuma instrumenti** Parasti vērtē pēc jaunākajām, neatkarīgi noteiktām cenām.
- **Kapitāla vērtspapīri** Biržā kotētus kapitāla vērtspapīrus parasti vērtē, balstoties uz pēdējām tirgū novērotajām cenām vērtēšanas brīdī. Tirgos, kuros ir pieejamas gan ārvalstu, gan vietējās akcijas, kā arī apturētas akcijas un citi nestandarta kapitāla vērtspapīri, izmanto citus modeļus.
- **Biržā kotēti atvasināti instrumenti** Biržā tirgotus nākotnes līgumus un citus likvidus atvasinātus instrumentus vērtē, balstoties uz tirgū piedāvātajām cenām, savukārt nelikvidākus biržā tirgotus atvasinātus instrumentus vērtē atbilstoši komersantu standarta vērtēšanas modeļiem, kuros izmanto objektīvus tirgus datus par bāzes instrumentiem.
- **Ārpusbiržas atvasinātie instrumenti** Vērtē, balstoties uz tirgus cenām, ko aprēķina atbilstoši komersantu standarta vērtēšanas modeļiem, kuros izmanto objektīvus tirgus datus no atzītiem datu piegādātājiem.
- **PVKIU vai KIU akcijas vai apliecības** Vērtē, balstoties uz pēdējo biržas cenu (ETF), pēdējo oficiālo neto aktīvu vērtību vai vērtēšanas brīdī pieejamo cenu no apstiprināta cenu veidošanas avota.
- **Valūtas** Vērtē pēc tirgus valūtas maiņas likmes (attiecas uz valūtām, ko tur kā aktīvus, riska ierobežošanas pozīcijām un gadījumiem, kad citā valūtā denominētu vērtspapīru vērtību pārrēķina fonda pamatvalūtā).
- **Visi pārējie aktīvi** Labticīgi vērtē pēc saprātīgas pārdošanas cenas.

Visas vērtēšanas metodoloģijas izstrādā padome. Visos gadījumos, kad nav iespējams precīzi vai uzticami izmantot parasto metodi, vai nestandarta tirgus apstākļu, atšķirīgu laika zonu vai citu iemeslu dēļ no ierastajiem avotiem iegūtās vērtības un standarta metodes ir novecojušas vai neprecīzas, padome vai pārvaldes sabiedrība var izvēlēties citu vērtēšanas metodi, kas balstīta uz atzītiem un pārbaudāmiem principiem. Tas nepārprotami ietver NAV vērtības noteikšanas korekcijas krīzes skartos tirgos, lai atspoguļotu augsto svārstīgumu, vērtspapīru straujo cenu mainīgumu un nepietiekamo likviditāti attiecīgajos tirgos.

Turklāt NAV var tikt koriģēta, lai atspoguļotu noteiktas tirdzniecības maksas, kas fondam rodas, ja tam nepiemēro mainīgo faktoru.

Visi aktīvi, kas kotēti valūtā, kas nav attiecīgā fonda pamatvalūta, tiks vērtēti fonda pamatvalūtā atbilstoši tirgus valūtas maiņas likmēm, kas ir spēkā NAV aprēķināšanas procesa sākumā.

## Nodokļi

### Nodokļi, ko maksā no fonda aktīviem

“SICAV” piemēro taxe d’abonnement (parakstīšanās nodokli) ar šādām likmēm:

- C, E, F, N, P, Q un S šķira: 0,05%.
- D, I, V, X, Y un Z šķira: 0,01%.

Šo nodokli aprēķina un maksā reizi ceturksnī no SICAV apgrozībā esošo akciju kopējās neto aktīvu vērtības. Pašlaik SICAV nepiemēro Luksemburgas zīmognodevu, ieturējuma nodokli, pašvaldības uzņēmējdarbības nodokli, neto vērtības nodokli vai ienākuma, peļņas vai kapitāla pieauguma nodokļus.

Taxe d’abonnement sedz no operacionālo izdevumu budžeta.

Tā kā valstis, kurās fonds iegulda, piemēro **ienākuma vai peļņas nodokļus** ienākumiem vai peļņai, kas gūta šajā valstī, lielākā daļa nodokļu tiks atskaitīta, pirms fonds saņem ienākumu vai ieņēmumus. Daļa nodokļu var būt atgūstami. Fonda ieguldījumi var tikt aplikti arī ar citiem nodokļiem. Skatiet arī sadaļu “Nodokļu riski” nodaļā “Risku apraksti”.

Lai gan atbilstoši padomes ciešākajai pārlicēbai iepriekš sniegtā informācija par nodokļiem ir precīza, nodokļu iestāde var mainīt esošos nodokļus vai piemērot jaunus nodokļus (tostarp ar atpakaļejošu spēku), vai Luksemburgas nodokļu iestādes var nolemt, ka, piemēram, visām šķirām, kurām līdz šim piemēroja taxe d’abonnement 0,01% apmērā, turpmāk saskaņā ar jaunu klasifikāciju piemēros 0,05% likmi. Pēdējais piemērs varētu attiekties uz jebkura fonda institucionālo akciju šķiru, ja noteiktā periodā, kurā ieguldītājs nebija tiesīgs turēt institucionālas akcijas, viņa turējumā bija šādas akcijas.

### Nodokļi, kas jāmaksā jums

Šajā nodaļā ir sniegta informācijas kopsavilkums, un tas ir paredzēts tikai vispārīgai uziņai. Ieguldītājiem ir jākonsultējas ar saviem nodokļu konsultantiem.

**Nodokļi jūsu nodokļu rezidences valstī** Parasti nodokļus par dividendēm, kā arī par fonda akciju atpirkšanas rezultātā gūto peļņu piemēro faktiskajam īpašniekam jebkurā jurisdikcijā, kurā tas ir nodokļu rezidents.

**Starptautiski nolīgumi nodokļu jomā** Saskaņā ar starptautiskiem nolīgumiem nodokļu jomā “SICAV” katru gadu ir jāsniedz noteikta informācija par fonda akcionāriem Luksemburgas nodokļu iestādēm, un šīm iestādēm ir jāpārsūta šī informācija citām valstīm.

• **Direktīva par administratīvo sadarbību (DAC) un Kopējais ziņošanas standarts (CRS)** Vāc: informāciju par finanšu kontiem, piemēram, procentu un dividenžu maksājumiem, kapitāla pieaugumu un konta bilanci. Pārsūta: akcionāru, kuri atrodas ES, mītnes valstīm (DAC) vai ESAO valstīm, kas ir apstiprinājušas CRS standartus.

• **ASV Likums par ārvalstu kontu aplikšanu ar nodokļiem (FATCA)** Vāc: informāciju par noteiktu ASV personu tiešām un netiešām īpašumtiesībām uz ne ASV kontiem vai saimnieciskām vienībām. Pārsūta: ASV Iekšzemes ieņēmumu dienestam (IRS).

Akcionāri, kuri nesniegs SICAV pieprasīto informāciju vai dokumentāciju, var tikt sodīti savā rezidences jurisdikcijā vai saukti pie atbildības par soda sankcijām, kas SICAV piemērotas, jo šie akcionāri nav snieguši pieprasīto dokumentāciju. Taču akcionāriem jāapzinās, ka šāds pārkāpums no viena akcionāra puses var samazināt ieguldījumu vērtību visiem pārējiem akcionāriem un ka SICAV, visticamāk, nespēs atgūt šādu zaudējumu summu.

Lai gan pārvaldes sabiedrība labticīgi centīsies nodrošināt visu piemērojamo nodokļu tiesību aktu izpildi, SICAV nevar garantēt, ka tai netiks piemērotas nodokļa ieturēšanas prasības vai ka tā sniegs visu nepieciešamo informāciju, lai akcionāri varētu izpildīt savas nodokļu pārskatu sniegšanas saistības.

**Vācijas Likums par ieguldījumu fondu aplikšanu ar nodokli** Ja prospektā vai statūtos ir norādīts, ka fonds plāno nepārtraukti ieguldīt noteiktu aktīvu īpatnību akciju kapitālā (šī prospekta publicēšanas datumā vairāk nekā 50% atbilst “akciju fondu” un vismaz 25% — “jaukta tipa fondu” klasifikācijai), Vācijas ieguldītājiem, kuri ir nodokļu maksātāji, var pienākties daļējs nodokļa atvieglojums par ieguldījumiem šajā fondā.

## Nepieļaujamās un pretlikumīgas rīcības novēršanas pasākumi

### Nelegāli iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas pasākumi

Mēs (“SICAV”, pārvaldes sabiedrība un administratīvais aģents) vienmēr pildīsim savus pienākumus saskaņā ar visiem piemērojamajiem tiesību aktiem, noteikumiem un apkārtrakstiem par nelegāli iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanu un it īpaši saskaņā ar Luksemburgas 2004. gada 12. novembra likumu (kas grozīts ar Luksemburgas 2020. gada 25. marta likumu).

Pirms konta atvēršanas un arī turpmāk ieguldītājiem būs jāiesniedz apliecinājoši dokumenti par savu (kā arī faktisko īpašnieku) personas identitāti, adresi un ieguldāmo līdzekļu izcelsmi. Periodiski var tikt pieprasīti papildu dokumenti atbilstoši juridiskajām, tiesiskajām normatīvajām un citām prasībām.

Ja ieguldītājs pirkis akcijas viena vai vairāku savu klientu vārdā vai kā starpnieks, mēs veiksīm padziļinātu uzticamības pārbaudi, kas ietver prasību iegūt apliecinājumu, ka starpnieks ir ieguvis un saglabājis dokumentētus pierādījumus par saviem galīgajiem ieguldītājiem.

Mēs varam aizkavēt vai noraidīt konta atvēršanu un jebkuru saistītu darījumu (tostarp apmaiņas un atpirkšanas) pieprasījumus un maksājumus, līdz neesam saņēmuši un atzinuši par apmierinošiem visus pieprasītos dokumentus. Mēs neuzņemamies atbildību par jebkurām izrietošām izmaksām, zaudējumiem vai zaudētiem procentu ienākumiem vai ieguldījumu iespējām. Turklāt mēs saglabājam

tiesības nekavējoties izbeigt darījumattiecības, ja esam pielikuši saprātīgas pūles, lai sazinātos ar ieguldītāju un iegūtu trūkstošus vai aktuālus dokumentus saskaņā ar piemērojamajiem tiesīgu aktiem un noteikumiem, kas liegs mums iespēju izpildīt savus nelegāli iegūto līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas pienākumus.

Mēs veicam nepārtrauktu darījumu uzraudzību, lai nodrošinātu darījumu atbilstību mūsu rīcībā esošajai informācijai par jūsu personas identitāti un mūsu darījumattiecībām.

Mēs veicam nepārtrauktu "SICAV" aktīvu uzticamības pārbaudi saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem, noteikumiem un apkārtrakstiem.

Lai iegūtu plašāku informāciju par konta atvēršanu nepieciešamo dokumentāciju, sazinieties ar mums (sk. informāciju turpmāk tekstā).

### Izdevīga laika izvēle tirgū un pārmērīga tirdzniecība

Fondi ir paredzēti ilgtermiņa ieguldījumiem, nevis biežai tirdzniecībai vai izdevīga laika izvēlei tirgū (īstermiņa tirdzniecība, kuras mērķis ir gūt peļņu no arbitrāžas iespējām, ko rada neprecizitātes NAV aprēķinos vai atšķirīgs tirgus atvēršanas un NAV aprēķināšanas laiks).

Šāda veida tirdzniecība ir nepieņemama, jo tā var traucēt portfeļa pārvaldībai un palielināt fonda izdevumus, kaitējot citiem akcionāriem. Tādēļ mēs varam veikt dažādus pasākumus, lai aizsargātu akcionāru intereses, tostarp noraidīt, apturēt vai atcelt jebkuru pieprasījumu, kurš sekmētu pārmērīgu tirdzniecību vai izdevīga laika izvēli tirgū. Mēs varam arī piespiestu kārtā atpirkt jūsu ieguldījumu uz jūsu rēķina un uz jūsu atbildību, ja mēs uzskatām, ka jūs esat iesaistīts pārmērīgā tirdzniecībā vai izdevīgas laika izvēles darījumos.

### Novēlota tirdzniecība

Saskaņā ar mūsu praksi akciju parakstīšanās, apmaiņas vai atpirkšanas pieprasījumi, kas tiek saņemti tirdzniecības pārtraukšanas laikā vai pēc tā konkrētajai NAV, netiek izskatīti ar šo NAV.

### Personas datu privātums

Mēs pieprasām personas datus no iespējamajiem ieguldītājiem un akcionāriem dažādiem nolūkiem, piemēram, lai uzturētu SICAV akcionāru reģistru, izskatītu pieprasījumus, sniegtu pakalpojumus akcionāriem, aizsargātu kontus pret nesankcionētu piekļuvi, veiktu statistisku analīzi, sniegtu jums informāciju par citiem produktiem un pakalpojumiem un izpildītu dažādus tiesību aktus un noteikumus.

Saskaņā ar VDAR mēs (šajā prospektā — "SICAV", pārvaldes sabiedrība vai jebkurš cits pārvaldes sabiedrības iecelts pakalpojumu sniedzējs) varam veikt šādas darbības ar personas datiem:

- vākt, glabāt, apstrādāt un izmantot tos fiziskā vai elektroniskā formā (tostarp ierakstīt ienākošās un izejošās telefonsarunas ar iespējamajiem ieguldītājiem, akcionāriem vai to pārstāvjiem);

- pēc nepieciešamības izpaust tos ārējiem datu apstrādes centriem, pārvedumu vai maksājumu aģentiem vai citām trešajām pusēm iepriekš uzskaitītajiem nolūkiem; šīs trešās puses var būt vai nebūt "Nordea Bank Group" struktūrvienības, un dažas no tām var atrasties jurisdikcijās ar atšķirīgiem vai zemākiem informācijas aizsardzības standartiem nekā Luksemburgā;
- izmantot tos apkopotā veidā un statistiskiem mērķiem, nosūtot jums tirgvedības ziņojumus par citiem produktiem un pakalpojumiem, ko piedāvā "Nordea Asset Management" struktūrvienības, tostarp "Nordea Investment Funds S.A." un "Nordea Investment Management AB" (kopā "Nordea Asset Management" struktūrvienības);
- izpaust tos saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem vai noteikumiem.

Mēs darām visu iespējamo, lai nodrošinātu visu personas datu precizitāti un konfidencialitāti, un neizmantojam vai neizpaužam tos lielākā mērā, nekā norādīts šajā sadaļā, bez iespējamā ieguldītāja vai akcionāra piekrišanas, ja vien mums nav pienākuma to darīt. Vienlaikus ne SICAV, ne jebkura "Nordea Group" struktūrvienība neuzņemas atbildību par personas datiem, ko iegūst nesankcionētas trešās puses, ja vien tas nav noticis SICAV, "Nordea Group" struktūrvienības vai jebkuru tās darbinieku vai amatpersonu rupjas nolaidības vai nopietna pārkāpuma rezultātā. Personas datus glabā tikai tik ilgi, cik nepieciešams vai paredzēts tiesību aktos atkarībā no tā, kurš periods ir ilgāks.

Saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem jums ir tiesības jebkurā laikā un bez maksas pārskatīt, labot vai pieprasīt dzēst jūsu personas datus, kas ir mūsu vai jebkura pakalpojumu sniedzēja rīcībā. Ņemiet vērā, ka mēs vairs nevarēsim sniegt jums pakalpojumus, ja tiks dzēsti noteikti dati. Informācija par mūsu datu privātuma politiku ir pieejama tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Mūsu tiesības

Likuma un statūtu ietvaros mēs saglabājam tiesības jebkurā laikā veikt šādas darbības.

- **Noraidīt vai atcelt jebkuru konta atvēršanas pieteikumu vai akciju parakstīšanās pieteikumu jebkuru iemeslu dēļ.** Mēs varam noraidīt visu summu vai daļu summas. Ja tiek noraidīts akciju parakstīšanās pieprasījums, naudas līdzekļi tiek atgriezti, pircējam uzņemoties atbildību, 7 darba dienu laikā bez procentiem, atskaitot jebkurus papildu izdevumus.
- **Paziņot par dividenžu izmaksāšanu.** vai (īslaicīgi vai pastāvīgi) mainīt dividenžu aprēķināšanas metodi likuma un statūtu ietvaros.
- **Pieprasīt akcionāriem pierādīt akciju faktiskās īpašumtiesības vai to, ka viņi ir tiesīgi turēt akcijas, vai likt neatbilstīgam akcionāram atteikties no īpašumtiesībām.** Ja pārvaldes sabiedrības direktori uzskata, ka visas akcijas vai to daļa pieder īpašniekam, kuram nav tiesību vai kurš zaudēs tiesības turēt šīs akcijas, mēs varam pieprasīt no īpašnieka noteiktu informāciju, lai pārbaudītu atbilstīgumu vai apstiprinātu faktiskās īpašumtiesības. Ja netiek sniegta informācija vai mēs uzskatām, ka sniegtā informācija nav apmierinoša, mēs varam pieprasīt īpašniekam atpirkt akcijas un sniegt apliecinājumu šai darbībai vai mēs

varam atpirkt akcijas bez īpašnieka piekrišanas nākamajā tirdzniecības dienā pēc akcionāra informēšanas. Mēs varam veikt šos pasākumus, lai nodrošinātu SICAV atbilstību tiesību aktiem un noteikumiem, aizsargātu SICAV pret negatīvām finanšu sekām (piemēram, aplikšanu ar nodokli) vai cita iemesla dēļ. SICAV neuzņemas atbildību par peļņu vai zaudējumiem šādas atpirkšanas rezultātā.

- **Obligātā kārtā apmainīt akcionāru akcijas.** Padome var izlemt obligātā kārtā apmainīt jebkuras akciju šķiras akcijas pret citas akciju šķiras akcijām tajā pašā fondā. Šāds lēmums jāpieņem, pienācīgi ņemot vērā akcionāru labākās intereses. Attiecīgie akcionāri tiks informēti par plānoto, obligāto apmaiņu vienu mēnesi iepriekš, norādot iemeslus, kā arī paredzamās apmaiņas norises kārtību, un šajā periodā viņiem būs iespēja atpirkt vai apmainīt akcijas bez atpirkšanas vai apmaiņas maksas. Pēc paziņošanas termiņa beigām akcionāriem, kuriem joprojām piederēs maiņas akcijas un kuri nebūs skaidri norādījuši savu vēlmi piedalīties, lēmums par obligāto apmaiņu būs juridiski saistošs.
- **Īslaicīgi apturēt NAV aprēķināšanu un darījumus ar fonda akcijām.** gadījumos, kad tikai pēc padomes ieskatiem apturēšana atbilstu akcionāru interesēm un atbilst vienam no šādiem nosacījumiem:
  - noteiktu fonda aktīvu īpatsvaru (ko nosaka padome) nevar tirgot pilnīgas vai daļējas slēgšanas vai citu ierobežojumu vai apturēšanas dēļ attiecīgajā tirgū;
  - komunikācijas sistēmu traucējumu vai citas ārkārtas situācijas dēļ nav iespējams uzticami novērtēt vai tirgot fonda aktīvus;
  - pastāv ārkārtas situācija, kurā nav iespējama aktīvu vērtēšana vai likvidācija;
  - fonds ir pakārtots fonds, un tā galvenais fonds ir apturējis NAV aprēķināšanu vai darījumus ar akcijām;
  - jebkurus portfeļa ieguldījumus nevar pareizi un precīzi novērtēt jebkura cita iemesla dēļ;
  - fonds nespēj atgūt naudas līdzekļus, kas tam nepieciešami atpirkšanas ieņēmumu izmaksāšanai, vai nespēj konvertēt operācijām vai atpirkšanai nepieciešamos naudas līdzekļus par padomes ieskatā normālu valūtas maiņas likmi;
  - fonds vai SICAV tiek likvidēts vai apvienots, vai ir publicēts paziņojums par akcionāru sapulci, kurā lems par likvidāciju vai apvienošanu;
  - pastāv jebkuri citi apstākļi, kuros saskaņā ar likumu drīkst apturēt vērtēšanu.

Apturēšana varētu attiekties uz jebkuru akciju šķiru un fondu vai uz visiem un jebkura veida (parakstīšanās, apmaiņas, atpirkšanas) pieprasījumiem.

Ja jūsu rīkojuma izskatīšana ir aizkavējusies apturēšanas dēļ, jums par to nekavējoties paziņos rakstveidā.

Visi pieprasījumi, kuru izskatīšana ir aizkavējusies darījumu apturēšanas dēļ, tiks izpildīti nākamajā NAV aprēķināšanas reizē.

- **Īstenot īpašas procedūras periodos ar augstu parakstīšanās, apmaiņas vai atpirkšanas pieprasījumu neto īpatsvaru.** Ja jebkurā vērtēšanas dienā fonda saņemto un pieņemto tirdzniecības pieprasījumu vērtība pārsniedz 10% no fonda kopējās neto aktīvu vērtības, "SICAV" vai pārvaldes sabiedrība var pagarināt dažu vai visu pieprasījumu izskatīšanu līdz 8 vērtēšanas dienām.
- **Daļēja vai pilnīga fonda vai akciju šķiras slēgšana turpmākiem ieguldījumiem** — īslaicīgi vai pastāvīgi, nekavējoties vai nākotnes datumā, kā arī visos gadījumos bez iepriekšēja paziņojuma, ja pārvaldes sabiedrība uzskata, ka tas ir akcionāru labākajās interesēs (piemēram, ja fonds ir sasniedzis izmēru, kuru pārsniedzot, pasliktinātos darbības rādītāji). Slēgšana var attiekties tikai uz jauniem ieguldītājiem (daļēja slēgšana) vai arī uz esošo akcionāru turpmākiem ieguldījumiem (pilnīga slēgšana).
- **Pieņemt vērtspapīrus kā maksājumu par akcijām vai veikt atpirkšanas maksājumus vērtspapīros (maksājumi natūrā).** Ja vēlaties pieprasīt parakstīšanos vai atpirkšanu natūrā, jums ir jāsaņem pārvaldes sabiedrības iepriekšēja atļauja. Izņemot gadījumus, kad var tikt piemērots atbrīvojums, akciju parakstīšanās vai atpirkšanas vērtība natūrā tiks apstiprināta revidenta ziņojumā. Jums ir jāsedz visas izmaksas, kuras ir saistītas ar šādu darījumu natūrā (piemēram, par revidentu pārskatu).

Jebkuriem vērtspapīriem, kurus pieņem kā maksājumu natūrā par parakstīšanos uz akcijām, jāatbilst fonda ieguldījumu politikai, un tas, ka tiek pieņemti šādi vērtspapīri, nedrīkst ietekmēt fonda atbilstību 2010. gada Likumam.

Ja jūs esat saņēmis apstiprinājumu atpirkšanai natūrā, mēs centīsimies piedāvāt jums vērtspapīru kopumu, kas gandrīz vai pilnībā atbilst fonda portfeļa vispārējam sastāvam darījuma izskatīšanas brīdī.

Padome var pieprasīt, lai jūs pieņemiet vērtspapīrus, nevis naudu kā daļēju vai pilnu samaksu par atpirkšanu. Ja jūs tam piekrišat, SICAV var nodrošināt neatkarīgu novērtējuma pārskatu no sava revidenta un citu dokumentāciju.

- **Samazināt vai atbrīvot no norādītās tirdzniecības maksas vai minimālās sākotnējās ieguldījumu summas attiecībā uz jebkuru akciju šķiru, fondu, ieguldītāju vai pieprasījumu,** ja tiek ievērota vienlīdzīga attieksme pret visiem akcionāriem.



## Paziņojumi un publikācijas

Šajā tabulā ir uzskaitīti pieejamie materiāli (to jaunākajā redakcijā) un to izplatīšanas kanāli.

| Informācija/dokuments                                                                                                                                | Nosūtīts | Plašsaziņas līdzekļos | Internetā | Birojā |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------|-----------|--------|
| Prospekts un KIID                                                                                                                                    |          |                       | ●         | ●      |
| Pieteikuma veidlapa                                                                                                                                  |          |                       | ●         | ●      |
| NAV (akciju cenas) un darījumi ar akcijām – izskatīšanas apturēšanas sākuma un beigu datums                                                          |          | ●                     | ●         | ●      |
| Mainīgā faktora korekcijas                                                                                                                           |          |                       |           | ●      |
| Paziņojumi par dividendēm                                                                                                                            |          |                       |           | ●      |
| Finanšu pārskati                                                                                                                                     |          |                       | ●         | ●      |
| Paziņojumi akcionāriem                                                                                                                               | ●        | ●                     | ●         | ●      |
| Konta pārskati/apstiprinājumi                                                                                                                        | ●        |                       |           |        |
| Statūti un pamatlīgumi (pārvaldes sabiedrība, ieguldījumu pārvaldība, turētājbanka, fonda pakalpojumu sniedzēji, citi svarīgi pakalpojumu sniedzēji) |          |                       |           | ●      |
| Informācija par mūsu pamatnostādņēm (interesu konflikts, atlīdzība, līdzdalība, sūdzību izskatīšana utt.)                                            |          |                       | ●         | ●      |

### ATŠIFRĒJUMS

**Nosūtīts** Nosūtīts uz akcionāru reģistrā norādīto adresi fiziski, elektroniski vai kā e-pasta saite, nepieciešamības gadījumā saņemot ieguldītāja piekrišanu.

**Plašsaziņas līdzekļos** Publicēts likumā noteiktajā kārtībā vai atbilstoši padomes norādījumiem laikrakstos vai citos plašsaziņas līdzekļos (piemēram, Luksemburgas vai citu valstu, kuros ir pieejamas akcijas, laikrakstos vai elektroniskajās platformās, piemēram, "Bloomberg" vai "Fundsquare", kur publicē dienas NAV), kā arī izdevumā Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

**Internetā** Publicēts tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu) un dažās jurisdikcijās — "Nordea" vietējās tīmekļa vietnēs.

**Birojā** Pieejams bez maksas pēc pieprasījuma "SICAV" un pārvaldes sabiedrības reģistrētajos birojos un pieejams apskatei šajos birojos. Turklāt daudzus materiālus var saņemt bez maksas pēc pieprasījuma galvenajā birojā, turētājbankā un pie vietējiem pārstāvjiem.

Paziņojumi akcionāriem ietver paziņojumus akcionāriem par sapulcēm (ikgadējo kopsapulci un ārkārtas sapulcēm), kā arī paziņojumus par prospekta izmaiņām, akciju tirdzniecības apturēšanu (tostarp šādas apturēšanas pārtraukšanu) un visiem pārējiem jautājumiem, par kuriem jāinformē ar paziņojumu.

Konta pārskatus un apstiprinājumus nosūta, tiklīdz jūsu kontā tiek veikti darījumi. Pārējos materiālus nosūta to izdošanas brīdī.

Revidēti gada pārskati ir pieejami četru mēnešu laikā pēc finanšu gada beigām. Nerevidēti gada pārskati ir pieejami divu mēnešu laikā pēc tajos atspoguļotā perioda beigām.

Informācija par katra fonda un akciju šķiras līdzšinējiem darbības rādītājiem tiek sniegta attiecīgajā ieguldītājiem paredzētās pamatinformācijas dokumentā (KIID) un tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

Statūti, atlīdzības politika un atsevišķi citi materiāli tiks nosūtīti ieguldītājam vai darīti pieejami citā veidā bez maksas un pēc pieprasījuma.

## Operācijas un uzņēmuma struktūra

### Nosaukums un reģistrētais birojs

Nordea 1, SICAV  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg  
Luksemburgas Lielhercogiste

**Juridiskā struktūra** Atvērta tipa ieguldījumu sabiedrība, kas izveidota kā société anonyme (akciju sabiedrība) un tiek klasificēta kā société d'investissement à capital variable jeb SICAV (ieguldījumu sabiedrība ar mainīgu kapitālu).

**Jurisdikcija** Luksemburga.

**Dibināta** 1989. gada 31. augustā (kā "Fronrunner I, SICAV").

**Darbības ilgums** Neierobežots.

**Statūti** Pirmo reizi publicēti vēstnesī "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" 1989. gada 16. oktobrī; jaunākie grozījumi tika publicēti "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" (RESA) 2021. gada 16. jūlijā.

### Regulējošā iestāde

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)  
283, route d'Arlon  
L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg  
[cssf.lu](http://cssf.lu)

**Reģistrācijas numurs (Luksemburgas uzņēmumu reģistrā)** B-31442.

**Finanšu gads** No 1. janvāra līdz 31. decembrim.

**Kapitāls** Visu fondu aktīvu summa attiecīgajā brīdī.

**Minimālais kapitāls (saskaņā ar Luksemburgas tiesību aktiem)**

EUR 1 250 000 vai līdzvērtīga summa jebkurā citā valūtā.

**Akciju nominālvērtība** Nav.

**Akciju kapitāls un pārskata valūta** EUR.

**PVKIU statuss** "SICAV" klasificē kā pārvedamu vērtspapīru kolektīvu ieguldījumu uzņēmumu (PVKIU) saskaņā ar 2010. gada Likuma 1. daļu un ES Direktīvu 2009/65, un tā ir reģistrēta CSSF kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu oficiālajā sarakstā. SICAV darbību reglamentē arī 1915. gada 10. augusta Likums par komercsabiedrībām.

**Fondu finansiālā neatkarība** Katra fonda aktīvi un saistības ir nošķirti no citu fondu aktīviem un saistībām; fondiem nepiemēro savstarpējo atbildību, un viena fonda kreditors nevar īstenot regresu tiesības pret citu fondu.

Lai pazeminātu izmaksas un palielinātu diversifikāciju, fondi var sajaukt noteiktus aktīvus un pārvaldīt tos kā vienu aktīvu portfeli. Šādā gadījumā katra fonda aktīvi paliek nošķirti grāmatvedības un īpašumtiesību mērķiem, un darbības rādītāji un izmaksas proporcionāli tiek attiecināti uz katru fondu.

## SICAV Direktoru padome

**Klods Krēmers (Claude Kremer)** (priekšsēdētājs)

Viens no "Arendt & Medernach" dibinātājiem un ieguldījumu pārvaldības nodaļas vadītājs  
Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste

**Larss Eskesens (Lars Eskesen)**

Devies pensijā; "Sparekassen SDS" bijušais izpilddirektors un "Unibank A/S" izpilddirektora vietnieks  
Kopenhāgena, Dānija

**Kristofs Žirondels (Christophe Girondel)**

Institucionālās un vairumtirdzniecības izplatīšanas starptautiskais direktors un augstākās izpildvadības grupas loceklis,  
"Nordea Asset Management"  
Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste

**Braiens Stogārds Jensens (Brian Stougård Jensen)**

Produktu nodaļas direktors un augstākās izpildvadības grupas loceklis,  
"Nordea Asset Management"  
Kopenhāgena, Dānija

**Šīnaga Gordona-Hārta (Sheenagh Gordon-Hart)**

"The Directors' Office S.A." (neatkarīgu direktoru partnerības) partnere  
Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste

Padome ir atbildīga par SICAV un fondu vispārējo ieguldījumu politiku, mērķiem un pārvaldību, un, kā plašāk paskaidrots statūtos, tai ir plašas pilnvaras rīkoties SICAV un fondu vārdā, tostarp:

- iecelt un pārraudzīt pārvaldes sabiedrību;
- noteikt ieguldījumu politiku un apstiprināt ieguldījumu pārvaldnieku un apakšpārvaldnieku kandidatūras;
- pieņemt visus lēmumus par fondu un akciju šķiru atvēršanu, pārveidošanu, apvienošanu vai darbības pārtraukšanu, tostarp tādiem jautājumiem kā termiņi, cenu veidošana, maksas, pamatvalūta, dividendu politika un dividendu izmaksāšana, SICAV likvidācija utt.;
- noteikt atbildīguma prasības un īpašumtiesību ierobežojumus ieguldītājiem jebkurā fondā vai akciju šķirā un pasākumus pārkāpumu gadījumā;
- noteikt akciju šķiru pieejamību ieguldītājiem vai izplatītājiem, vai jebkurā jurisdikcijā;
- noteikt, kad un kā SICAV īsteno savas tiesības un izplatīs vai publiskos paziņojumus akcionāriem;
- nodrošināt, lai pārvaldes sabiedrība un turētājbanka tiktu ieceltas saskaņā ar 2010. gada Likumu un SICAV juridiski saistošajiem līgumiem;
- noteikt, vai akcijas tiks kotētas Luksemburgas fondu biržā.



Dažus no šiem pienākumiem Padome var deleģēt pārvaldes sabiedrībai.

Padome ir atbildīga par šajā prospektā iekļauto informāciju un ir darījusi visu iespējamo, lai tā būtu iespējami precīza un pilnīga. Prospekts tiks attiecīgi atjaunināts, pievienojot jaunus fondus vai pārtraucot to darbību, vai citu būtisku izmaiņu gadījumā.

Direktori pilda savus amata pienākumus līdz savu pilnvaru termiņam, aiziešanai no amata vai pilnvaru atsaukšanai saskaņā ar statūtiem. Citi direktori tiks iecelti saskaņā ar statūtiem un Luksemburgas tiesību aktiem. Neatkarīgiem direktoriem (direktori, kuri nav "Nordea Group" vai tās saistīto uzņēmumu darbinieki) var tikt piešķirta kompensācija par darbu padomē.

## SICAV piesaistītie profesionālie uzņēmumi

SICAV piesaista pārvaldes sabiedrību un dažādus profesionālus uzņēmumus, noslēdzot pakalpojumu līgumus, un tai ir periodiski jāsniedz padomei pārskati par šiem pakalpojumiem. Jebkuram profesionālam uzņēmumam ir pilnībā jāsadarbojas, nododot savus pakalpojumus nākamajam izpildītājam, saskaņā ar pakalpojumu līgumu, saviem likumā noteiktajiem pienākumiem un padomes norādījumiem.

### Pārvaldes sabiedrība

Skatiet "Pārvaldes sabiedrība" 180. lpp.

### Turētājbanka

**"J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A."; tiesību pārņēmējs (paredzētais apvienošanas datums: 2022. gada 22. janvārī vai aptuveni šajā datumā): "J.P. Morgan SE", Luksemburgas filiāle**

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg

Turētājbanka sniedz šādus pakalpojumus:

- uzrauga SICAV aktīvus (aktīvu, kas var būt turētājbankas uzraudzībā, glabāšana un citu aktīvu īpašumtiesību pārbaude un uzskaitē);
- veic citus pārraudzības pienākumus, lai nodrošinātu turētājbankas līgumā noteikto darbību veikšanu atbilstoši padomes norādījumiem un it īpaši 2010. gada Likumam un statūtiem. Pārraudzības pienākumi, cita starpā, ir NAV aprēķināšana, darījumi ar fonda akcijām un ienākuma un ieņēmumu saņemšana un sadale katram fondam un akciju šķirai;
- uzrauga naudas plūsmu.

Turētājbankai ir pienācīgi jāpilda savas funkcijas, un tā ir atbildīga SICAV un akcionāru priekšā par zaudējumiem, kas radušies tās pienākumu neizpildes rezultātā, kā to paredz turētājbankas līgums. Tā var uzticēt aktīvus trešo pušu bankām, finanšu institūcijām vai tīrvērtes iestādēm, taču tas neietekmē tās atbildību.

Ja saskaņā ar trešās valsts tiesību aktiem noteiktu ieguldījumu glabāšana jāuztic vietējam pārstāvim, taču neviens vietējais pārstāvis neatbilst deleģēšanas prasībām, turētājbanka tomēr var deleģēt šo pienākumu vietējam pārstāvim, ja SICAV ir

informējusi ieguldītājus un ir sniegusi turētājbankai attiecīgus norādījumus, un tikai periodam, kurā nav neviena cita deleģēšanas prasībām atbilstoša vietējā pārstāvja.

Jaunākā informācija par turētājbankas deleģētajām uzraudzības funkcijām un atjaunināts pārstāvju saraksts ir pieejami tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

Turētājbanka nevar ietekmēt vai kontrolēt fonda lēmumus par ieguldījumiem, un attiecībā uz SICAV tā nedrīkst veikt darbības, kuras var radīt interešu konfliktu starp SICAV, akcionāriem un turētājbanku (tostarp tās pārstāvjiem), ja vien tā nav atbilstoši identificējusi šādus potenciālus interešu konfliktus, ir funkcionāli un hierarhiski nošķīrusi savus turētājbankas pienākumus no citiem pienākumiem, kas varētu radīt interešu konfliktu, un potenciālie interešu konflikti ir atbilstoši identificēti, pārvaldīti, uzraudzīti un darīti zināmi SICAV un tās akcionāriem.

Turētājbankas maksa ir iekļauta operacionālajos izdevumos.

### Revidents

#### PricewaterhouseCoopers, société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Revidents reizi gadā veic SICAV un visu fondu finanšu pārskatu neatkarīgu pārbaudi. Revidents arī pārbauda visus darbības rādītāju aprēķinus.

## Akcionāru sapulces un balsošana

Ikgadējo kopsapulci rīko 6 mēnešu laikā pēc finanšu gada beigām, parasti SICAV reģistrētajā birojā vai citviet Luksemburgas pilsētā, vai arī citur, ja padome to uzskata par pamatotu ārkārtas apstākļos. Pārējās akcionāru sapulces var rīkot citās vietās un citā laikā ar atbilstošu apstiprinājumu un paziņojumiem.

Ikgadējā kopsapulcē akcionāri parasti balso par tādiem jautājumiem kā padomes locekļu ievēlēšana un pārvēlēšana un revidentu, peļņas sadales un iepriekšējā gada finanšu pārskata apstiprināšana. Padome var paziņot par starposma dividenžu izmaksu, kam jāsaņem galīgais apstiprinājums ikgadējā sapulcē.

Akcionāriem tiks nosūtīts rakstveida paziņojums par ikgadējās kopsapulces sasaukšanu, tostarp darba kārtība, datums, laiks un norises vieta Luksemburgas tiesību aktos noteiktajā kārtībā. Ciktāl tas atļauts tiesību aktos, paziņojumā par akcionāru kopsapulces sasaukšanu var būt norādīts, ka sapulces kvoruma un balsu vairākuma prasības tiks noteiktas atbilstoši emitēto un apgrozībā esošo akciju skatam pusnaktī (pēc Luksemburgas laika) piektajā dienā pirms attiecīgās sapulces, kas nozīmē, ka līdzdalība sapulcē tiks balstīta uz katra akcionāra turējumā esošajām akcijām šajā datumā. Lēmumus, kuriskar visus akcionārus, parasti pieņem kopsapulcē.

Katrai akcijai piešķir vienu balsi visu akcionāru kopsapulcē izskatīto jautājumu izlemšanai. Akciju daļām nav balsstiesību.

Informācija par tiesībām piedalīties sapulcē un balsošanu tiks sniegta paziņojumā par attiecīgo sapulci.

## Akcionāru tiesības, ieguldot ar starpnieka palīdzību

Tikai ieguldītāji, kuri ir reģistrēti akcionāru reģistrā, var pilnībā īstenot savas akcionāru tiesības, piemēram, balsot SICAV kopsapulcēs. Ja akcionāri iegulda, izmantojot starpnieku, viņiem var būt liegtas noteiktas akcionāru tiesības. Konsultējieties ar savu starpnieku, lai saņemtu plašāku informāciju par savām akcionāra tiesībām.

## Apvienošana vai likvidācija

### Apvienošana

Saskaņā ar 2010. gada Likumu padome var nolemt apvienot divus SICAV fondus vai SICAV fondu ar cita PVKIU fondu neatkarīgi no domicila.

Saskaņā ar 2010. gada Likumu apvienošanu var veikt arī starp SICAV un citu PVKIU. Padome ir pilnvarota apstiprināt cita PVKIU iekļaušanu SICAV. Taču SICAV var iekļaut citā PVKIU tikai ar akcionāru sapulces vairākuma balsojumu (nav nepieciešams kvorums).

Akcionāri, kuru ieguldījumus ietekmēs šāda apvienošana, par to tiks brīdināti vismaz vienu mēnesi iepriekš, un šajā periodā viņi varēs atpirt vai apmainīt savas akcijas bez atpiršanas un apmaiņas maksas. Pēc šā brīdinājuma perioda akcionāri, kuriem pieder akcijas fondā vai šķirā, kura pēc apvienošanas vairs nepastāvēs, un kuri nav skaidri norādījuši, ka vēlas piedalīties apvienošanā, saņems iegūstošā fonda akcijas.

### Fonda vai akciju šķiras likvidācija

Padome var nolemt likvidēt fondu vai akciju šķiru, ja tā uzskata, ka ir spēkā kāds no šiem nosacījumiem:

- fonda vai akciju šķiras aktīvu vērtība ir tik zema, ka turpmāka darbība būtu ekonomiski neefektīva;
- radušies būtiski politiski, ekonomiski, monetāri, normatīvi vai citi apstākļi, ko padome nevar ietekmēt;
- likvidācija jāveic ekonomiskas racionalizācijas procesā (piemēram, lai pielāgotu fonda vispārējo piedāvājumu);
- tas būtu akcionāru interesēs;
- pakārtoto fondu gadījumā, ja fonds zaudē pakārtota fonda statusu, vai ja galvenais fonds tiek likvidēts, apvienots vai sadalīts un CSSF nepiesaista palikušo pakārtoto fondu ne sadalītajam, ne apvienotajam galvenajam fondam, ne arī ieceļ jaunu galveno fondu.

Ja nav spēkā neviens no šiem nosacījumiem, padomei ir jālūdz akcionāri apstiprināt likvidāciju. Padome var izvēlēties izlemt šo jautājumu ar akcionāru sapulces balsojumu, pat ja spēkā ir tikai viens no iepriekš uzskaitītajiem nosacījumiem. Jebkurā gadījumā likvidāciju uzskata par apstiprinātu, ja tā saņem klātesošo un pārstāvēto akcionāru vienkāršu balsu vairākumu likumīgi organizētā sapulcē (nav nepieciešams kvorums).

Kad ar padomes lēmumu vai akcionāru balsojumu ir pieņemts lēmums par likvidāciju, akcionāriem ir jāturpina turēt akcijas, jāpiedalās likvidācijas procesā un jāsaņem pienākošies ieņēmumi.

### SICAV likvidācija

Lēmumu par SICAV likvidāciju pieņem ar akcionāru balsojumu. Šāds balsojums var notikt jebkurā akcionāru kopsapulcē. Ja tiek konstatēts, ka SICAV kapitāls ir samazinājies vairāk nekā par divām trešdaļām no likumā noteiktā minimālā kapitāla apjoma (saskaņā ar Luksemburgas tiesību aktiem) vai vairāk nekā par vienu ceturtdaļu no statūtos norādītā minimālā apjoma, akcionāriem jānodrošina iespēja balsot par darbības izbeigšanu kopsapulcē, kas jāsarīko 40 dienu laikā pēc fakta konstatācijas.

Brīvprātīgai likvidācijai (kas nozīmē akcionāru ierosinātu lēmumu par likvidāciju) nepieciešams kvorums, ko veido vismaz 50% kapitāla, un jābūt apstiprinātai vismaz ar 2/3 nodoto balsu. Pretējā gadījumā darbības izbeigšanu apstiprina ar sanāksmē klātesošo un pārstāvēto akciju vairākumu vai, ja kapitāls nesasniedz 1/4 no statūtos norādītā minimālā apjoma, ar 1/4 klātesošo un pārstāvēto akciju vairākumu (nav nepieciešams kvorums).

Ja tiek nobalsots par SICAV likvidāciju, viens vai vairāki akcionāru sapulces iecelti un CSSF pienācīgi apstiprināti likvidatori likvidēs SICAV aktīvus akcionāru labākajās interesēs un sadalīs neto ieņēmumus (atskaitot ar likvidāciju saistītās izmaksas) akcionāriem proporcionāli to kapitāldaļām.

Likvidācijas summas, ko akcionāri nepieprasīs 6 mēnešu laikā, tiks noguldītas "Caisse de Consignation" turējuma kontā. Summas, kas netiks pieprasītas 30 gadu laikā, tiks konfiscētas saskaņā ar Luksemburgas tiesību aktiem.

# Pārvaldes sabiedrība

## Operācijas un uzņēmuma struktūra

### Nosaukums un reģistrētais birojs

Nordea Investment Funds S.A.  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

### Juridiskā forma

Société anonyme

**Dibināta** 1989. gada 12. septembrī Luksemburgā (kā "Frontrunner Management Company S.A.")

### Regulējošā iestāde

Commission de Surveillance du Secteur Financier  
283, route d'Arlon  
L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

**Reģistrācijas numurs (Luksemburgas uzņēmumu reģistrā)** B-31619

**Citi pārvaldītie fondi** Skatiet pārskatus akcionāriem

## Pārvaldes sabiedrības direktori

**Nilss Bolmstrands (Nils Bolmstrand)** (priekšsēdētājs)  
"Nordea Asset Management" direktors  
Stokholma, Zviedrija

**Braiens Stogārds Jensens (Brian Stougård Jensen)**  
Produktu nodaļas direktors un augstākās izpildvadības grupas loceklis,  
"Nordea Asset Management"  
Kopenhāgena, Dānija

**Grieims Gudjūss (Graham Goodhew)**  
Devies pensijā; "JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l." bijušais padomes loceklis un vadītājs un "JPMorgan Chase" izpilddirektors  
Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste

**Ana Marija Guzmana Kvintana (Ana Maria Guzman Quintana)**  
"Portocolom" Investīciju direktore un Sociālo investīciju vadītāja  
Agencia de Valores  
Madride, Spānija

## Vadītāji

**Sinor Chhor**  
Rīkotājdirektors  
Nordea Investment Funds S.A.  
Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste

**Antuāns Sino (Antoine Sineau)**  
Nordea Investment Funds S.A.  
Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste

**Marku Kotisalu (Markku Kotisalo)**  
Nordea Investment Funds S.A.  
Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste

## Kristofs Vadelē (Christophe Wadeux)

Nordea Investment Funds S.A.  
Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste

## Pienākumi

Pārvaldes sabiedrībai ir arī šādi pienākumi:

- visu fondu ieguldījumu pārvaldība (tostarp portfeļa pārvaldība un riska pārvaldība);
- administrēšana, tostarp korporatīvās aģentūras pienākumi;
- tirgvedība.

Administrēšanas ietvaros pārvaldes sabiedrība darbojas kā administratīvais aģents. Šajā statusā tā veic tiesību aktos un noteikumos, kā arī statūtos paredzēto administratīvo darbu, piemēram, NAV aprēķināšana, SICAV akcionāru reģistra uzturēšana, grāmatvedības uzskaitē, kontu atvēršana un slēgšana, pieprasījumu izskatīšana darījumiem ar fonda akcijām un šo darījumu dokumentācijas nodrošināšana akcionāriem.

Izplatīšanas ietvaros pārvaldes sabiedrība darbojas kā galvenais izplatītājs. Šajā statusā tā ir atbildīga par izplatīšanu un tirgvedību jurisdikcijās, kurās SICAV ir atļauts veikt šādas darbības.

Korporatīvās aģentūras pienākumu ietvaros pārvaldes sabiedrība darbojas kā korporatīvās aģents. Šajā statusā tai ir jāveic Luksemburgas tiesību aktos noteiktie pienākumi, it īpaši akcionāru dokumentu nosūtīšana.

Uz pārvaldes sabiedrību attiecas 2010. gada Likuma 15. nodaļa.

## Pienākumu deleģēšana

Ar SICAV un CSSF atļauju pārvaldes sabiedrība var deleģēt portfeļa pārvaldības, administrēšanas un tirgvedības pienākumus trešajām pusēm, ja tā veic pārraudzību, īsteno atbilstošu kontroli un procedūras un savlaicīgi atjaunina prospektu. Piemēram, pārvaldes sabiedrība var iecelt vienu vai vairākus ieguldījumu pārvaldniekus, lai tie veiktu fonda aktīvu ikdienas pārvaldību, vai ieguldījumu konsultantus, lai tie sniegtu informāciju un ieteikumus, kā arī veiktu izpēti par iespējamajiem un esošajiem ieguldījumiem. Pārvaldes sabiedrība maksā ieguldījumu pārvaldniekam atlīdzību par sniegtajiem pakalpojumiem no attiecīgā fonda pārvaldes maksas.

Savukārt, ieguldījumu pārvaldnieks ar pārvaldes sabiedrības atļauju var iecelt vienu vai vairākus ieguldījumu apakšpārvaldniekus. Ieguldījumu pārvaldnieks no savas maksas maksā atlīdzību ieguldījumu apakšpārvaldniekiem. Ieguldījumu pārvaldnieks vai apakšpārvaldnieks var arī iecelt ieguldījumu konsultantus (proti, saimnieciskas vienības, kas sniedz ieteikumus, taču nevar noteikt stratēģiju vai veikt darījumus ar portfeļa vērtspapīriem). Informācija par to, kuras saimnieciskas vienības ir ieceltas par attiecīgo fondu ieguldījumu pārvaldniekiem un apakšpārvaldniekiem, ir sniegta "Fondu aprakstos".

Pārvaldes sabiedrībai ir jānodrošina, lai pārstāvis atbilstu prospekta un statūtu, kā arī citiem piemērojamiem noteikumiem. Turklāt neatkarīgi no pilnvarojuma rakstura un apmēra pārvaldes sabiedrība ir atbildīga par savu pārstāvju darbībām.

Pārvaldes sabiedrība var arī iecelt vairākus pakalpojumu sniedzējus, tostarp izplatītājus, kas tirgo un izplata fonda akcijas jurisdikcijā, kurā akcijas ir apstiprinātas tirdzniecībai.

Pārvaldes sabiedrības piesaistītie ieguldījumu pārvaldnieki, apakšpārvaldnieki, apakškonsultanti un visi pakalpojumu sniedzēji ir noslēguši beztermiņa pakalpojumu līgumus, un tiem ir periodiski jāsniedz atskaite par saviem pakalpojumiem. Pārvaldes sabiedrība nekavējoties var anulēt jebkuru no šiem līgumiem, ja tā uzskata, ka tas ir akcionāru interesēs. Citos gadījumos jebkura šo līgumu puse var atkāpties no līguma, vai pārvaldes sabiedrība to var aizstāt. Pārvaldes sabiedrība segs visas izmaksas, kas saistītas ar tiešo pārstāvju un pakalpojumu sniedzēju līgumattiecību pārtraukšanu.

### Sūdzību izskatīšana

Pārvaldes sabiedrība dara visu iespējamo, lai ātri izskatītu visas oficiālās sūdzības. Mūsu sūdzību izskatīšanas procedūras eksemplārs ir pieejams visiem akcionāriem bez maksas un pēc pieprasījuma, un informācija par sūdzību izskatīšanas procedūrām ir pieejama [nordea.lu](http://nordea.lu).

Visi juridiskie strīdi, kuros iesaistīta pārvaldes sabiedrība, SICAV vai jebkurš akcionārs, tiks izskatīti kompetentajā Luksemburgas tiesā un saskaņā ar Luksemburgas tiesību aktiem (izņemot pakalpojumu sniedzējus, ar kuriem strīdi tiek risināti līgumos ar SICAV vai pārvaldes sabiedrību noteiktajā kārtībā).

## Korporatīvās rīcības politika

### Interesu konflikts

Tā kā pārvaldes sabiedrība, ieguldījumu pārvaldnieks un noteikti apakšizplatītāji ietilpst "Nordea Group", dažreiz to pienākumi pret SICAV un fondu nonāks interešu konfliktā ar citiem profesionālajiem pienākumiem, ko viņi ir apņēmušies pildīt. "Nordea Group" struktūrvienība var būt vērtspapīra vai atvasināta instrumenta, kura iegādi vai pārdošanu fonds apsver, emitents vai darījumu partneris. Turklāt "Nordea Group" struktūrvienība, kas sniedz pakalpojumus "SICAV" attiecīgajā statusā, var sniegt pakalpojumus citam KIU (kas ir vai nav saistīts ar "Nordea Group") līdzīgā vai atšķirīgā statusā.

Citiem pakalpojumu sniedzējiem, piemēram, turētājbankai, administratīvajam aģentam un centrālās administrācijas aģentam var rasties potenciāls interešu konflikts ar SICAV vai pārvaldes sabiedrību. Šādos gadījumos pārvaldes sabiedrība cenšas identificēt, pārvaldīt un nepieciešamības gadījumā aizliegt darbību vai darījumu, kas varētu radīt interešu konfliktu, piemēram, starp pārvaldes sabiedrību un akcionāriem, vai SICAV un citiem klientiem. Pārvaldes sabiedrība cenšas atrisināt visus konfliktus atbilstoši integritātes un godprātīgas darījumu prakses augstākajiem standartiem. Informācija par pārvaldes sabiedrības interešu konfliktu politiku ir sniegta tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

## Atlīdzības politika

Pārvaldes sabiedrība ir ieviesusi "Nordea Group" pamatnostādņēm atbilstošu atlīdzības politiku, kas īsteno un veicina pareizu un efektīvu risku pārvaldību un neatbalsta riskantu un fondu riska profilam neatbilstošu praksi. Pārvaldes sabiedrība ir apņēmusies nodrošināt, ka visas personas, uz kurām attiecas politika, tostarp pārvaldes sabiedrības direktori, pārvaldnieki un darbinieki, ievēros šo politiku.

Atlīdzības politika ietver pārvaldību, atalgojuma struktūru, kurā līdzsvaroti fiksēti un mainīgi elementi, un atlīdzības koriģēšanas noteikumus, ņemot vērā riskus un darbības rādītājus. Šiem koriģēšanas noteikumiem jāatspoguļo pārvaldes sabiedrības, SICAV un akcionāru intereses, ņemot vērā tādus apsvērumus kā uzņēmējdarbības stratēģija, mērķi, vērtības un intereses, un tie ietver interešu konfliktu novēršanas pasākumus. Pārvaldes sabiedrība nodrošina, ka jebkuru mainīgo atlīdzību aprēķina, ņemot vērā attiecīgā(-o) fonda(-u) vairāku gadu darbības rādītājus, un ka šādu atlīdzību izmaksā pa daļām šajā periodā. Darbinieki, kuri uzņemas būtisku risku, un vadošas amatpersonas nesaņem mainīgo atlīdzību.

Informācija par atlīdzības politiku ir sniegta tīmekļa vietnē [nordea.lu](http://nordea.lu).

### Labākā izpilde

Ieguldījumu pārvaldniekiem un apakšpārvaldniekiem atbilstoši savam pienākumam rīkoties akcionāru labākajās interesēs ir jāizpilda rīkojumi ar klientiem vislabvēlīgākajiem nosacījumiem. Tādēļ ieguldījumu pārvaldnieki un apakšpārvaldnieki atlasa darījumu partnerus un noslēdz darījumus atbilstoši labākās iespējamās izpildes principiem.

### Portfeļa vērtspapīru balstītības

SICAV ir deleģējusi pārvaldes sabiedrībai tiesības pieņemt visus lēmumus par fonda portfēlos turēto vērtspapīru balstītību īstenošanu.

### Ienesīguma standarti

Atsevišķi fondi var izmantot ienesīguma standartu kā atsauci vērtību, ar kuru salīdzina katra fonda darbības rādītājus, kā norādīts "Fondu aprakstos". Fondus aktīvi pārvalda, un ieguldījumu pārvaldnieks var neierobežoti izvēlēties vērtspapīrus, kuros tas ieguldīs. Tādējādi darbības rādītāji var būtiski atšķirties no ienesīguma standarta.

SICAV nav indeksu fondu (fondi, kas palīdz izsekot indeksa vai indeksu kombinācijas nestajai peļņai).

Fondi var izmantot procentu likmju ienesīguma standartu fonda snieguma aprēķināšanai, kā norādīts sadaļā "Maksa par fonda sniegumu" 163. lpp.

No 2020. gada 1. janvāra jebkuram ienesīguma standartam, ko izmanto maksas par fonda sniegumu aprēķināšanai, indeksa atdeves izsekošanai vai portfēla aktīvu sadalījuma noteikšanai, jāatbilst Regulas (ES) 2016/1011 ("Etalonu regulas") noteikumiem. Tas nozīmē, ka drīkst izmantot ienesīguma standartu, kas saņemts no reģistrēta izstrādāja, vai reģistrētu ienesīguma standartu (ja piegādātājs atrodas ārpus ES).

Turpmāk norādītie attiecīgo ienesīguma standartu administratori ir iekļauti EVTI reģistrā. Eiropas Naudas tirgus institūts, kas saskaņā ar Etalonu regulu ir EURIBOR administrators.

Pārvaldes sabiedrība ir sagatavojusi rakstveida plānu, kas paredz tās rīcību gadījumos, kad ienesīguma standarts, kam jāatbilst Etalonu regulas noteikumiem, tiem neatbilst, ir būtiski mainījies vai to vairs neizstrādā. Plāns ir pieejams pēc pieprasījuma un bez maksas pārvaldes sabiedrības reģistrētajā birojā.

## **Pārvaldes sabiedrības piesaistītie ieguldījumu pārvaldnieki**

### **Ieguldījumu pārvaldnieki**

**“Nordea Investment Management AB”** (tostarp tā filiāles).  
Mäster Samuelsgatan 21, M540  
Stockholm 10571, Sweden

## **Ieguldījumu pārvaldnieku piesaistītie ieguldījumu apakšpārvaldnieki**

### **Ieguldījumu apakšpārvaldnieki**

**Aegon USA Investment Management, LLC**  
6300 C Street SW, Cedar Rapids  
Iowa, 52499, USA

**Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S**  
Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor  
2100 Copenhagen, Denmark

**CBRE Clarion Securities LLC**  
201 King of Prussia Road, Suite 600  
Radnor, Pennsylvania, 19087, USA

**DoubleLine Capital LP**  
333 South Grand Ave., 18th Floor  
Los Angeles, CA 90071, USA

**Duff & Phelps Investment Management**  
200 South Wacker Drive, Suite 500,  
Chicago, Illinois 60606, USA

**GW&K Investment Management LLC**  
222 Berkeley Street, 15th Floor,  
Boston, MA 02116, USA

**Itaú USA Asset Management Inc.**  
767 Fifth Avenue, 50th floor,  
New York, New York, 10153, USA

**Loomis, Sayles & Company, LP**  
c/o Corporation Service Company  
2711 Centerville Road, Suite 400  
Wilmington, DE 19808, USA

**MacKay Shields LLC**  
1345 Avenue of the Americas  
New York, NY 10105, USA

**Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited**  
16th Floor, Lee Garden One,  
33 Hysan Avenue, Causeway bay,  
Honkonga

**Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd**  
8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower,  
Singapore 048424

**Metlife Investment Management, LLC**  
1717 Arch Street, Suite 1500  
Philadelphia, PA 19103, USA

**River Road Asset Management LLC**  
462 S. Fourth Street, Suite 2000,  
Louisville, Kentucky 40202, USA

## **Citi pārvaldes sabiedrības un/vai “SICAV” piesaistītie pakalpojumu sniedzēji**

### **Izplatītāji un pārstāvji**

“SICAV” un/vai pārvaldes sabiedrība var piesaistīt vietējos izplatītājus vai citus aģentus valstīs vai tirgos, kuros tiem nav aizliegts izplatīt fonda akcijas. Dažās valstīs aģentu pakalpojumu izmantošana ir obligāta un aģents var ne tikai sekmēt darījumus, bet arī turēt akcijas savā vārdā ieguldītāju labā. Izplatītāju un aģentu atlīdzību maksā no pārvaldes sabiedrības maksas.

Izplatītāji var darboties kā pārstāvji, kas var ietekmēt jūsu kā ieguldītāja tiesības. Skatiet “Akciju šķiru politika” 170. lpp.

### **Vietējie pārstāvji un maksājošie aģenti**

#### **Austrija**

**Informācija un Maksājošais aģents**  
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
1100 Vienna, Austria  
Tālr.: +43 50100 12139 | Fakss: +43 50100 9 12139

#### **Beļģija**

**Finanšu pakalpojumu aģents**  
BNP Paribas Securities Services S.C.A., Briseles filiāle  
Rue de Loosum, 25  
1000-Brussels, Belgium

#### **Dānija**

##### **Pārstāvošais aģents**

Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finland  
Grønlandsvej 10  
Postbox 850  
0900 Copenhagen C, Denmark  
Tālr.: +45 5547 0000

#### **Igaunija**

##### **Pārstāvošais aģents**

Luminor Bank AS  
Liivalaia 45  
10145 Tallinn, Estonia  
Tālr.: +372 6283 300 | Fakss: +372 6283 201

## Francija

### Centralizējošais korespondents

CACEIS Bank  
1-3, place Valhubert  
75206 Paris cedex 13, France  
Tālr.: +33 1 41 89 70 00 | Fakss: +33 1 41 89 70 05

## Vācija

### Informācijas aģents

Société Générale S.A. Frankfurtes filiāle  
Neue Mainzer Straße 46-50  
60311 Frankfurt am Main, Germany

## Īrija

### Apkalpojošais aģents

Maples Fund Services (Ireland) Limited  
32 Molesworth Street  
D02 Y512 Dublin 2, Ireland

## Itālija

### Maksājošie aģenti

State Street Bank International GmbH — Succursale Italia  
Via Ferrante Aporti 10  
20125 Milan, Italy  
Tālr.: +39 02 3211-7001/ 7002 | Fakss: +39 02 8796 9964

Allfunds Bank S.A.U. — Succursale di Milano  
Via Bocchetto 6  
20123 Milan, Italy  
Tālr.: +39 02 89 628 301 | Fakss: +39 02 89 628 240

Société Générale Securities Services S.p.A.  
Via Benigno Crespi, 19/A –MAC2,  
20159 Milan, Italy  
Tālr.: +39 02 9178 4661 | Fakss: +39 02 9178 3059

Banca Sella Holding S.p.A.  
Piazza Gaudenzio Sella 1  
13900 Biella, Italy  
Tālr.: +39 015 3501 997 | Fakss: +39 2433 964

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.  
Piazza Salimbeni 3,  
53100 Siena, Italy  
Tālr.: +39 0577 294111

Caceis Bank S.A., Itālijas filiāle  
Piazza Cavour 2  
20121 Milano, Italy  
Tālr.: +39 02721 74401 | Fakss: +39 02721 74454

Saskaņā ar Itālijas tiesību aktiem maksājošais aģents Itālijā var izplatīt fonda akcijas, izmantojot uzkrājumu plānu. Privātie ieguldītāji, kuru pastāvīgā dzīvesvieta ir Itālija, var uzdot maksājošajam aģentam šajā valstī iesniegt tirdzniecības pieprasījumus SICAV savā vārdā (sagrupētus pēc fonda vai izplatītāja) vai reģistrēt akcijas privātā ieguldītāja vai pārstāvja vārdā un izpildīt visus ar akcionāra tiesībām saistītos pakalpojumus. Plašāka informācija ir pieejama Itālijai paredzētajā pieteikuma veidlapā.

## Latvija

### Pārstāvošais aģents

Luminor Bank AS  
62 Skanstes iela 12  
LV-1013 Rīga, Latvija  
Tālr.: +371 67 096 096 | Fakss: +371 67 005 622

## Lietuva

### Pārstāvošais aģents

Luminor Bank AB  
Konstitucijos pr. 21 A  
03601 Vilnius, Lithuania  
Tālr.: +370 5 2 361 361 | Fakss: +370 5 2 361 362

## Spānija

### Pārstāvošais aģents

Allfunds Bank S.A.U.  
C/ de los Padres Dominicos, 7  
28050 Madrid, Spain  
Tālr.: +34 91 270 95 00 | Fakss: +34 91 308 65 67

## Polija

### Maksājošais aģents

Bank Handlowy w Warszawie S.A.  
ul. Senatorska 16  
00-923 Warszawa Poland  
Tālr.: +48 22 657 72 00 | Fakss: +48 22 692 50 23

### Pārstāvošais aģents

ProService Finteco Sp. z o.o.  
ul. Konstruktorska 12A  
02-673 Warszawa, Poland  
Tālr.: +48 22 58 81 900 | Fakss: +48 22 58 81 950

## Portugāle

### Maksājošais aģents

BEST - Banco Electrónico de Serviço Total, S.A.  
Pç. Marquês de Pombal 3, 3º  
1250 — 161, Lisboa, Portugal  
Tālr.: +351 218 839 252

## Zviedrija

### Maksājošais aģents

“Nordea Bank Abp”, Zviedrijas filiāle  
Smålandsgatan 17  
105 71 Stockholm, Sweden  
Tālr.: +46 8 61 47000 | Fakss: +46 8 20 08 46

## Šveice

### Pārstāvošais un maksājošais aģents

BNP Paribas Securities Services, Paris  
Succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
8002 Zurich, Switzerland  
Tālr.: +41 58 212 61 11 | Fakss: +41 58 212 63 30



## Apvienotā Karaliste

### Apkalpojošais aģents

FE Fundinfo (UK) Limited.  
3rd Floor,  
Hollywood House,  
Church Street East,  
Woking  
GU21 6HJ, United Kingdom  
Tālr.: +44 207 534 7505

### Šā prospekta interpretēšana

Spēkā ir šādi noteikumi, ja vien saskaņā ar tiesību aktiem un normām vai kontekstuāli nav jāpiemēro citi noteikumi:

- termiņiem, kuri ir definēti 2010. gada Likumā, taču ne šajā prospektā, ir tāda pati nozīme kā 2010. gada Likumā;
- vārdi "ietver", "tādi kā" vai "piemēram" nevienā formā nav visaptveroši;
- atsauce uz jebkuru vienošanos ietver saistības, aktu, līgumu un juridiski saistošu vienošanos rakstveidā vai mutiski, un atsauce uz dokumentu ietver rakstveida vienošanos un jebkura veida apliecību, paziņojumu, instrumentu un dokumentu;

- atsauce uz dokumentu, vienošanos, noteikumu vai tiesību aktu attiecas arī uz tā redakciju ar grozījumiem vai aizstāto redakciju (ja vien to neaizliedz šis prospekts vai piemērojamā ārējā kontrole), un atsauce uz pusi ietver šīs puses saistību pārņēmēju vai atļautos aizstājējus un pilnvarniekus;
- atsauce uz tiesību aktu ietver atsauces uz jebkuru tā normu un noteikumu vai nosacījumu, kas izsludināts saskaņā ar šo tiesību aktu;
- jebkuru neatbilstību gadījumā starp šā prospekta "Fondu aprakstiem" un statūtiem, prioritāra nozīme ir prospektam, savukārt visos pārējos gadījumos prioritāra nozīme ir statūtiem.