

Nordea 1, SICAV

Een ICBE naar Luxemburgs recht

Prospectus • 5 Mei 2020

nordea.lu

Nordea

Inhoud

Informatie voor kandidaat-beleggers

Beschrijving van de fondsen

Aandelenfondsen

Asia ex Japan Equity Fund	7
Asian Stars Equity Fund	8
Chinese Equity Fund	9
Emerging Markets Equity Fund	10
Emerging Markets Focus Equity Fund	11
Emerging Markets Small Cap Fund	12
Emerging Stars Equity Fund	13
Emerging Wealth Equity Fund	14
European Small and Mid Cap Equity Fund	15
European Stars Equity Fund	16
European Value Fund	17
Global Climate and Environment Fund	18
Global Disruption Fund	19
Global Frontier Markets Fund	20
Global Gender Diversity Fund	21
Global Impact Fund	22
Global Listed Infrastructure Fund	23
Global Opportunity Fund	24
Global Portfolio Fund	25
Global Real Estate Fund	26
Global Small Cap Fund	27
Global Stable Equity Fund	28
Global Stable Equity Fund — Euro Hedged	29
Global Stars Equity Fund	30
Indian Equity Fund	31
Latin American Equity Fund	32
Nordic Equity Fund	33
Nordic Equity Small Cap Fund	34
Nordic Ideas Equity Fund	35
Nordic Stars Equity Fund	36
North American Small Cap Fund	37
North American Stars Equity Fund	38
North American Value Fund	39
Norwegian Equity Fund	40
Stable Emerging Markets Equity Fund	41

Obligatiefondsen

Conservative Fixed Income Fund	42
Danish Bond Fund	43
Danish Covered Bond Fund	44
Danish Short-Term Bond Fund	45
Emerging Market Bond Fund	46
Emerging Market Bond Opportunities Fund	47
Emerging Market Corporate Bond Fund	48
Emerging Stars Local Bond Fund	49
Emerging Markets Debt Total Return Fund	50
Emerging Stars Bond Fund	51
European Corporate Bond Fund	52
European Corporate Bond Fund Plus	53
European Corporate Stars Bond Fund	54
European Covered Bond Fund	55

European Covered Bond Opportunities Fund	56
European Cross Credit Fund	57
European Financial Debt Fund	58
European High Yield Bond Fund	59
European High Yield Credit Fund	60
European High Yield Stars Bond Fund	61
European Inflation Linked Bond Fund	62
Flexible Credit Fund	63
Flexible Fixed Income Fund	64
Global Bond Fund	65
Global High Yield Bond Fund	66
International High Yield Bond Fund — USD Hedged	67
Latin American Corporate Bond Fund	68
Long Duration US Bond Fund	69
Low Duration European Covered Bond Fund	70
Low Duration US High Yield Bond Fund	71
North American High Yield Bond Fund	72
Norwegian Bond Fund	73
Norwegian Short-Term Bond Fund	74
Renminbi Bond Fund	75
Swedish Bond Fund	76
Swedish Short-Term Bond Fund	77
Unconstrained Bond Fund — USD Hedged	78
US Bond Opportunities Fund	79
US Corporate Bond Fund	80
US High Yield Bond Fund	81
US Total Return Bond Fund	82

Gemengde fondsen

Balanced Income Fund	83
GBP Diversified Return Fund	84
Stable Return Fund	85

Absoluutrendementfondsen

Alpha 7 MA Fund	86
Alpha 10 MA Fund	87
Alpha 15 MA Fund	88
European Long Short Equity Fund	89
Global Equity Market Neutral Fund	90

Kredietbeleid 91

Beleid inzake verantwoord beleggen 91

Beschrijving van de risico's 91

Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen 98

Hoe de fondsen instrumenten en technieken gebruiken 102

Beleggen in de fondsen 106

De SICAV 120

De beheermaatschappij 124

Bijlage I — Bijlage voor België 130

Informatie voor kandidaat-beleggers

Alle beleggingen houden risico's in

Het rendement dat deze fondsen in de toekomst behalen, kan – zoals bij de meeste beleggingen – verschillen van het rendement dat ze in het verleden behaalden. Er is geen garantie dat een fonds zijn doelstellingen zal halen of een bepaald rendement zal genereren.

Beleggingen in fondsen zijn geen bankdeposito's. De waarde van uw belegging kan stijgen en dalen en u kunt uw belegde kapitaal deels of volledig verliezen. Ook de inkomsten uit uw belegging kunnen stijgen en dalen (procentueel of in absolute termen). Geen enkel fonds in dit prospectus is bedoeld als alomvattend beleggingsplan en niet alle fondsen zijn voor iedere belegger geschikt.

Voordat u in een fonds belegt, moet u begrijpen welke risico's, kosten en beleggingstermijn daaraan verbonden zijn en in hoeverre die kenmerken aansluiten bij uw eigen financiële omstandigheden en risicotolerantie.

Als kandidaat-belegger moet u alle toepasselijke wet- en regelgeving kennen en naleven, inclusief eventuele beperkingen op valutatransacties, en op de hoogte zijn van de mogelijke fiscale gevolgen van uw belegging. Wij raden u aan om een beleggingsadviseur, juridisch adviseur en belastingconsulent te raadplegen voordat u belegt.

Ieder verschil tussen de valuta's van effecten in uw portefeuille of van aandelenklassen en de valuta in uw thuisland kan u aan een wisselkoersrisico blootstellen. Als de valuta in uw thuisland verschilt van de valuta van uw aandelenklasse, kan het rendement dat u als belegger realiseert sterk verschillen van het rendement van de aandelenklasse.

Wie kan in deze fondsen beleggen?

Dit prospectus verspreiden, deze aandelen te koop aanbieden of in deze aandelen beleggen is alleen wettig waar de aandelen zijn geregistreerd voor verkoop aan het publiek of waar de lokale wet- of regelgeving de verkoop ervan niet verbiedt. Dit prospectus is geen aanbod of uitnodiging in rechtsgebieden waar, of aan beleggers aan wie, een dergelijk aanbod of een dergelijke uitnodiging niet wettig is, of wanneer de persoon die het aanbod of de uitnodiging doet daar niet toe gerechtigd is.

De aandelen van de SICAV mogen noch direct, noch indirect aangeboden of verkocht worden in de VS. Tenzij de raad van bestuur van de beheermaatschappij anders beslist, mogen Amerikaanse personen ('US Persons') niet inschrijven op aandelen van de SICAV.

De term Amerikaanse personen omvat niet de 'Non-United States Persons' zoals gebruikt in regel 4.7 van de Amerikaanse Commodity Exchange Act, zoals gewijzigd. Dat betekent dat Amerikaanse belastingbetalers, zoals gedefinieerd voor de doeleinden van de federale inkomstenbelasting in de VS, mogen inschrijven op aandelen van de SICAV, zolang zij niet aan de criteria van Amerikaanse persoon beantwoorden.

Voor meer informatie over beperkingen op het aandeelhouderschap kunt u met ons contact opnemen (zie hierna).

Op welke informatie kunt u zich baseren?

Om te beslissen of u al dan niet in een fonds wilt beleggen, moet u de recentste versie van het prospectus, de desbetreffende documenten met essentiële beleggersinformatie ('KIID's') en de recentste financiële verslagen bekijken (en volledig lezen). Al deze documenten zijn online beschikbaar op nordea.lu. Door in te schrijven op aandelen van een of meer van deze fondsen wordt u geacht de voorwaarden die in deze documenten worden uiteengezet, te aanvaarden.

Samen bevatten deze documenten de enige goedgekeurde informatie over de fondsen en de SICAV. De informatie in dit prospectus, of in enig ander document over de SICAV of de fondsen, kan sinds de publicatiedatum gewijzigd zijn.

Indien vertalingen van dit prospectus, de KIID's of de financiële verslagen afwijken van de Engelse versie, heeft de Engelse versie voorrang.

Afkortingen van valuta's

AUD	Australische dollar	HKD	Hongkongse dollar
BRL	Braziliaanse real	JPY	Japanse yen
CAD	Canadese dollar	NOK	Noorse kroon
CNH	Offshore renminbi	PLN	Poolse zloty
CNY	Binnenlandse renminbi (yuan)	RMB	Renminbi van de Volksrepubliek China (binnenlands en offshore)
CHF	Zwitserse frank	SEK	Zweedse kroon
DKK	Deense kroon	SGD	Singaporese dollar
EUR	Euro	USD	Amerikaanse dollar
GBP	Britse pond		

ONZE CONTACTGEGEVENS

Nordea Investment Funds S.A.

562, rue de Neudorf

L-2220 Luxembourg

Tel. +352 27 86 51 00

Fax +352 27 86 50 11

nordeafunds@nordea.com

nordea.lu

Beschrijving van de fondsen

Alle fondsen die in dit prospectus worden beschreven, zijn onderdeel van Nordea 1, SICAV, die functioneert als overkoepelende structuur voor de fondsen. De SICAV heeft tot doel beleggers toegang te bieden tot professioneel actief beleggingsbeheer met behulp van een waaier van fondsen die zijn ontworpen om inkomsten en/of kapitaalgroei op lange termijn na te streven en tegelijk gespreid te beleggen om de risico's te temperen.

Op grond van de wet- en regelgeving mag elk fonds beleggen zoals omschreven in 'Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen' op pagina 98 en moet het de in dat hoofdstuk uiteengezette beperkingen in acht nemen. Elk fonds heeft echter een eigen beleggingsbeleid, dat doorgaans restrictiever is dan de wet- en regelgeving. De beschrijvingen van de specifieke beleggingsdoelstellingen, de voornaamste beleggingen en andere wezenlijke kenmerken van elk fonds beginnen op de volgende pagina.

De raad van bestuur van de SICAV draagt de globale verantwoordelijkheid voor de zakelijke bezigheden en beleggingsactiviteiten van de SICAV, met inbegrip van de beleggingsactiviteiten van elk van de fondsen. De raad van bestuur heeft het dagelijkse beheer van de fondsen gedelegeerd aan de beheermaatschappij, die op haar beurt een deel van haar taken heeft gedelegeerd aan beleggingsbeheerders en dienstverleners. De raad van bestuur houdt toezicht op de beheermaatschappij.

Meer informatie over de SICAV, de raad van bestuur, de beheermaatschappij en de dienstverleners vindt u in de laatste hoofdstukken van dit prospectus, 'De SICAV' en 'De beheermaatschappij'.

Begrippen met een specifieke betekenis

Onderstaande begrippen hebben in dit prospectus de volgende betekenis:

Amerikaanse persoon Elk van de volgende categorieën van personen, zonder daartoe beperkt te zijn:

- een inwoner van de VS, een trust waarvan een inwoner van de VS trustee is, of een nalatenschap waarvan een inwoner van de VS executeur of beheerder is
- een vennootschap of onderneming die is georganiseerd of opgericht naar het recht van de Verenigde Staten van Amerika of een van de deelstaten ervan
- een agentschap of kantoor van een in de VS gevestigde niet-Amerikaanse entiteit
- een niet-discretionaire of soortgelijke rekening (die geen nalatenschap of trust is) die wordt beheerd door een financiële tussenpersoon of een andere zaakwaarnemer ten gunste of voor rekening van een Amerikaanse persoon
- een discretionaire of soortgelijke rekening (die geen nalatenschap of trust is) die wordt beheerd door een financiële tussenpersoon of een andere zaakwaarnemer die is georganiseerd of opgericht naar het recht van de VS of (in geval van een natuurlijke persoon) inwoner is van de VS
- een vennootschap of onderneming die is georganiseerd of opgericht door een Amerikaanse persoon naar een ander recht dan het recht van de VS en hoofdzakelijk tot doel heeft om te beleggen in effecten die niet zijn geregistreerd onder de 1933 Act, tenzij deze is georganiseerd of opgericht en in handen is van geaccrediteerde beleggers (zoals gedefinieerd in de 1933 Act), die geen natuurlijke personen, nalatenschappen of trusts zijn
- iedere andere Amerikaanse persoon volgens de definitie van regel 902 van Regulation S van de VS

basisvaluta De valuta waarin een fonds de boekhouding van zijn portefeuille voert en zijn primaire intrinsieke waarde uitdrukt.

financiële verslagen Het jaarverslag van de SICAV en alle halfjaarverslagen die sinds het recentste jaarverslag zijn gepubliceerd.

fonds Tenzij anders vermeld, elk deelfonds waarvoor de SICAV fungeert als overkoepelende ICBE. Synoniem voor 'deelfonds' in de statuten en enkele andere documenten, zoals in die documenten staat aangegeven.

gereguleerde markt Een gereguleerde markt in de zin van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement, die regelmatig werkt, waaraan vergunning is verleend en die openstaat voor het publiek.

in aanmerking komende staat Elke staat waarvan de raad van bestuur oordeelt dat deze strookt met de beleggingsportefeuille van een bepaald fonds.

institutionele beleggers Beleggers in de zin van artikel 174 van de wet van 2010, zoals kredietinstellingen en andere professionele financiële dienstverleners die beleggen voor eigen rekening of voor rekening van andere beleggers (hetzij particulieren in het kader van een discretionaire beheerovereenkomst, hetzij institutionele beleggers), verzekeringsmaatschappijen, pensioenfondsen en andere ICB's.

IW Intrinsieke waarde per aandeel; de waarde van één aandeel van een fonds.

KIID Document met Essentiële Beleggersinformatie (Key Investor Information Document).

lidstaat Een lidstaat van de EU of de Europese Economische Ruimte.

Nordea Groep Nordea Bank Abp en al haar verbonden entiteiten, waaronder Nordea Investment Funds S.A.

overheid Een regering, overheidsinstantie, supranationale entiteit, lokaal bestuur of door de overheid gefinancierde organisatie.

prospectus Dit document.

raad van bestuur De raad van bestuur van de SICAV.

SICAV Nordea 1, SICAV.

statuten De statuten van de SICAV.

u Alle gewezen, huidige of toekomstige aandeelhouders en hun vertegenwoordigers.

waarderingsdag Een dag waarop een fonds transacties met de aandelen van het fonds verwerkt en waarvoor het een IW publiceert. Tenzij anders bepaald voor een specifiek fonds, is een werkdag geen waarderingsdag als op die dag een beurs of markt waarop een aanzienlijk deel (zoals bepaald door de raad van bestuur of de afgevaardigde ervan) van de beleggingen van het fonds verhandeld wordt, gesloten, beperkt, opgeschort, geannuleerd of anderszins verstoord is.

werkdag Elke dag waarop de kantoren van de beheermaatschappij geopend zijn. Alle wettelijke en officiële feestdagen in Luxemburg, en Goede Vrijdag en 24 december zijn geen werkdagen. De beheermaatschappij kan naar eigen goeddunken ook sluiten op andere dagen. In dat geval zullen de aandeelhouders daar zoals de wet voorschrijft over worden ingelicht.

wet van 2010 De Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging.

wij, we, ons De SICAV, handelend via de raad van bestuur of via de in dit prospectus omschreven dienstverleners, met uitzondering van de accountant en eventuele distributeurs.

Asia ex Japan Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI All Country Asia Ex Japan – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Aziatische bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Azië, exclusief Japan.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- Chinese A-aandelen: 25%

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Landen — China
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Asian Stars Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI All Country Asia Ex. Japan – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Aziatische bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Azië, exclusief Japan.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- Chinese A-aandelen: 25%

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Gebruik (% van de totale activa) Total return swaps: naar verwachting 20%.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Landen — China
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Nordea 1 — Chinese Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI China 10/40 – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Chinese bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Volksrepubliek China.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- Chinese A-aandelen: 50%

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Landen — China
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Emerging Markets Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI Emerging Markets Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de opkomende markten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- Chinese A-aandelen: 25%

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) GW&K Investment Management LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Landen — China
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Emerging Markets Focus Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI Emerging Markets Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de opkomende markten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- Chinese A-aandelen: 25%

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Landen — China
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Emerging Markets Small Cap Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI Emerging Markets Small Cap Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven met een kleine marktkapitalisatie uit de opkomende markten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten en die (op het ogenblik van aankoop) een marktkapitalisatie tussen USD 100 miljoen en USD 5 miljard hebben.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) TimeSquare Capital Management LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Small- en midcapaandelen
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Emerging Stars Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI Emerging Markets Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de opkomende markten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van het totale nettovermogen:

- Chinese A-aandelen: 25%

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Landen — China
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Emerging Wealth Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI Emerging Markets Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- Chinese A-aandelen: 25%

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) GW&K Investment Management LLC.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Landen — China
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

European Small and Mid Cap Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI Europe SMID Cap (Net Return) Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Europese bedrijven met een kleine of middelgrote marktkapitalisatie.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa en die (op het ogenblik van aankoop) een marktkapitalisatie van EUR 10 miljard of minder hebben.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Derivaten
- Aandelen
- Small- en midcapaandelen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

European Stars Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI Europe – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Europese bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Aandelen
- Derivaten

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 — European Value Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI Europe – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Europese bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Mensarius AG.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Valuta
- Derivaten
- Aandelen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Global Climate and Environment Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij legt het zich toe op bedrijven die klimaat- en milieuvriendelijke oplossingen ontwikkelen, zoals hernieuwbare energie en efficiënt gebruik van hulpbronnen, en die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Aandelen
- Derivaten

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met behulp van een thematische aanpak
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 —

Global Disruption Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij focust het op baanbrekende bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen. Baanbrekende bedrijven zijn bedrijven met bijzonder innovatieve producten of diensten, die bestaande zakenmodellen radicaal kunnen omgooien.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Depositocertificaten
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met behulp van een thematische aanpak
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Global Frontier Markets Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de opkomende markten en frontiermarkten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten en frontiermarkten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan aandelen uit de opkomende markten en frontiermarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Global Gender Diversity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Daarenboven hanteert het fonds een aanvullende screening op basis van criteria op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur (ESG) om specifieke sectoren of bedrijven uit te sluiten.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij focust het op bedrijven die blijk geven van duurzaamheid en een hoge mate van diversiteit en gendergelijkheid in het management, en die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met behulp van een thematische aanpak
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 — Global Impact Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij focust het op bedrijven die met hun producten of diensten een positieve invloed op de maatschappij of het milieu hebben en die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met behulp van een thematische aanpak
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Global Listed Infrastructure Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld die infrastructuur of installaties bezitten, beheren of ontwikkelen.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten van infrastructuurbedrijven.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portfeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portfeuille actief. Daarbij combineert het regio- en sectorallocatie met fundamenteel micro-economisch onderzoek om bedrijven te selecteren die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) CBRE Clarion Securities LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Vastgoedbeleggingen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met behulp van een thematische aanpak
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 —

Global Opportunity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI All Country World – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Loomis, Sayles & Company, LP.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 — Global Portfolio Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI World – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 — Global Real Estate Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark FTSE EPRA Nareit Developed Index – Net Total Return. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk, rechtstreeks of via beleggingsfondsen, in aandelen van vastgoedbedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten van vastgoedbedrijven en Amerikaanse vastgoedbeleggingsvennootschappen (REIT's).

Het fonds kan maximaal 20% van zijn totale activa beleggen in vastgoedaandelen uit de opkomende markten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Duff & Phelps Investment Management Co.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Vastgoedbeleggingen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met behulp van een thematische aanpak
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Nordea 1 —

Global Small Cap Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI World Small Cap Index Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven met een kleine marktkapitalisatie uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die (op het ogenblik van aankoop) een marktkapitalisatie tussen USD 50 miljoen en USD 10 miljard hebben of die in de benchmark zijn opgenomen.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) GW&K Investment Management LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Small- en midcapaandelen
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 —

Global Stable Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Aandelen
- Derivaten

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Global Stable Equity Fund — Euro Hedged

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld. Ten minste 90% van de valutablootstelling in de fondsportefeuille wordt afgedekt naar de basisvaluta.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Derivaten
- Aandelen
- Afdekking

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren in de basisvaluta met minimaal valutarisico
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 —

Global Stars Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI All Country World – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de wereldwijde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 — Indian Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI India 10/40 Index – Net Total Return in USD. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Indiase bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in India.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Beleggingsadviseur(s) ICICI Prudential Asset Management Company Ltd.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Latin American Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI EM Latin America 10/40 – Net Return Index omgerekend naar EUR. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Latijns-Amerikaanse bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Latijns-Amerika.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Itáu USA Asset Management Inc.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 — Nordic Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark MSCI Nordic 10/40 Index (netto-dividenden herbelegd). Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Noord-Europese bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Noord-Europa.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Aandelen
- Derivaten

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordic Equity Small Cap Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Carnegie Small CSX Return Nordic. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Noord-Europese bedrijven met een kleine marktkapitalisatie.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Noord-Europa en waarvan de marktkapitalisatie (op het ogenblik van aankoop) maximaal 0,50% van de totale marktkapitalisatie van de Noord-Europese aandelenbeurzen bedraagt, inclusief de aandelenbeurzen van Kopenhagen, Helsinki, Oslo, Reykjavik en Stockholm.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Derivaten
- Aandelen
- Small- en midcapaandelen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordic Ideas Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Noord-Europese bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Noord-Europa.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Valuta
- Derivaten
- Aandelen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 —

Nordic Stars Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Noord-Europese bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Noord-Europa.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Valuta
- Aandelen
- Derivaten

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

North American Small Cap Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Russell 2000 Value Index – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven met een kleine marktkapitalisatie.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika en die (op het ogenblik van aankoop) een marktkapitalisatie tussen USD 50 miljoen en USD 10 miljard hebben.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) River Road Asset Management LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Derivaten
- Aandelen
- Small- en midcapaandelen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

North American Stars Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Russell 3000 Index – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Derivaten
- Aandelen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

North American Value Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Russell 3000 Value Index – Net Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Noord-Amerika.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) River Road Asset Management LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Derivaten
- Concentratie
- Aandelen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 — Norwegian Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Oslo Exchange Mutual Fund Index – Total Return. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van Noorse bedrijven.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben, beursgenoteerd zijn of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Noorwegen.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta NOK.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Valuta
- Derivaten
- Aandelen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Stable Emerging Markets Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de opkomende markten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste 75% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- Chinese A-aandelen: 25%

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het bedrijven die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Landen – China
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Conservative Fixed Income Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders over de beleggingstermijn een bescheiden rendement bieden dat groter is dan het rendement van contanten.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties, geldmarktinstrumenten en valuta's uit de hele wereld, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald kan het fonds beleggen in door vennootschappen en overheden uitgegeven schuldbewijzen en schulderelateerde effecten, inflatiegerelateerde obligaties, gedekte obligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en ICBE's/ICB's, met inbegrip van ETF's (exchange-traded funds). Het fonds kan beleggen in kredietverzuimswaps.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS) en door hypotheek gedekte effecten (mortgage-backed securities – MBS): 20%
- noodlijdende bedrijfsobligaties: 5% (door posities in bedrijfsobligaties die in betalingsproblemen terechtkomen. Het fonds zal niet actief in noodlijdende obligaties beleggen.)
- aandelen: 2,5% (als gevolg van beleggingen in noodlijdende effecten)

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij hanteert het een assetallocatieproces dat zonder beperkingen en dynamisch inspeelt op kansen op de markten, zoals schommelingen in rentevoeten en kredietspreads, en risico's zorgvuldig afweegt. Het team selecteert effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden. Het team beheert ook de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- | | |
|---------------------------|--|
| • ABS/MBS | • Inflatiegerelateerde schuldbewijzen |
| • Converteerbare effecten | • Rente |
| • Gedekte obligaties | • Hefboomwerking |
| • Bedrijfsobligaties | • Vervroegde aflossing en looptijdverlenging |
| • Valuta | |
| • Derivaten | |

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 300%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- bescheiden kapitaalgroei willen realiseren
- bereid zijn om perioden van negatief rendement te aanvaarden
- blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten willen verkrijgen

Nordea 1 — Danish Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark Nordea Constant Maturity 5 Year Government Bond Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Deense obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheidsinstellingen, vennootschappen of financiële instellingen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Denemarken.

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta DKK.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Gedekte obligatie
- Derivaten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Danish Covered Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Deense gedekte obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in gedekte obligaties die zijn uitgegeven door overheidsinstellingen, vennootschappen of financiële instellingen die hun hoofdkantoor in Denemarken hebben, of daar het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen.

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta DKK.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Gedekte obligatie
- Derivaten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Danish Short-Term Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op korte tot middellange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties die in DKK luiden.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in DKK luiden en zijn uitgegeven door overheden of vennootschappen. Het fonds kan beleggen in effecten met een resterende looptijd van 2 jaar of langer. De gewogen gemiddelde resterende looptijd in het fonds zal naar verwachting meer dan 1 jaar bedragen. De rente van schuldbewijzen met variabele rente wordt ten minste eenmaal per jaar afgestemd op de marktomstandigheden volgens de voorwaarden die bij de uitgifte zijn vastgelegd.

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta DKK.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Gedekte obligatie
- Derivaten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld minstens 1 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Emerging Market Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties uit de opkomende markten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in harde valuta's luiden (zoals de USD en de EUR). Die effecten zijn uitgegeven door overheidsinstellingen of vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) PGIM Inc.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende obligatiemarkten willen verkrijgen

Emerging Market Bond Opportunities Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark 50% JP EMBI GD (USD) en 50% JP GBI-EM GD (USD). Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties uit de opkomende markten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in harde valuta's (zoals de USD en de EUR) of in lokale valuta's luiden. Die effecten zijn uitgegeven door overheidsinstellingen of vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten. Het fonds kan rechtstreeks beleggen in Chinese schuldbewijzen die worden verhandeld op de China Interbank Bond Market of Bond Connect.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden. Het team beheert ook de valutapositities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) PGIM Inc.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Landen – China
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende obligatiemarkten willen verkrijgen

Emerging Market Corporate Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark JPM Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (CEMBI Broad Diversified) in USD. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties uit de opkomende markten die in USD luiden.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in USD luiden. Die effecten zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Metlife Investment Management, LLC

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende obligatiemarkten willen verkrijgen

Emerging Stars Local Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties uit de opkomende markten die in lokale valuta's luiden.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in lokale valuta's luiden. Die effecten zijn uitgegeven door overheidsinstellingen, semipublieke emittenten of vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten. Het fonds kan rechtstreeks beleggen in Chinese schuldbewijzen die worden verhandeld op de China Interbank Bond Market of Bond Connect.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Daarenboven hanteert het fonds een aanvullende screening op basis van criteria op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur (ESG) om specifieke sectoren of bedrijven uit te sluiten.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, emittenten die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen. Het team beheert ook de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Landen – China
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Relatieve VaR.

Verwachte hefboomratio 200%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- inkomsten en kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de opkomende obligatiemarkten willen verkrijgen.

Emerging Markets Debt Total Return Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties uit de opkomende markten die in lokale valuta's of in harde valuta's (zoals de USD en de EUR) luiden.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in lokale of harde valuta's luiden. Die effecten zijn uitgegeven door overheidsinstellingen, semipublieke emittenten of vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten. Het fonds kan rechtstreeks beleggen in Chinese schuldbewijzen die worden verhandeld op de China Interbank Bond Market of Bond Connect.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij zoekt het naar beleggingskansen in alle subsegmenten van de opkomende obligatiemarkten. Het team beheert ook de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Landen – China
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 600%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende obligatiemarkten willen verkrijgen

Emerging Stars Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Louter ter vergelijking van het rendement en controle van het risico. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties uit de opkomende markten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in harde valuta's (zoals de USD en de EUR) of in lokale valuta's luiden. Die effecten zijn uitgegeven door overheidsinstellingen, semipublieke emittenten of vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de opkomende markten. Het fonds kan rechtstreeks beleggen in Chinese schuldbewijzen die worden verhandeld op de China Interbank Bond Market of Bond Connect.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Daarenboven hanteert het fonds een aanvullende screening op basis van criteria op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur (ESG) om specifieke sectoren of bedrijven uit te sluiten.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, emittenten die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen. Het team beheert ook de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Landen – China
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Relatieve VaR.

Verwachte hefboomratio 200%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- inkomsten en kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de opkomende obligatiemarkten willen verkrijgen

European Corporate Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML Euro Corporate Index. Louter ter vergelijking van het rendement en controle van het risico. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties die in EUR luiden en in kredietverzuimswaps.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in bedrijfsobligaties die in EUR luiden en in kredietverzuimswaps waarvan het onderliggende kredietrisico aan dergelijke obligaties is gekoppeld. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met een langetermijnrating AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan BBB-/Baa3, of een gelijkwaardige langetermijnrating.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Relatieve VaR.

Verwachte hefboomratio 130%.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European Corporate Bond Fund Plus

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML Euro Corporate Index. Louter ter vergelijking van het rendement en controle van het risico. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties die in EUR luiden, met inbegrip van gedekte obligaties, en in kredietverzuimswaps.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in bedrijfsobligaties en gedekte obligaties die in EUR luiden en in kredietverzuimswaps waarvan het onderliggende kredietrisico aan in EUR luidende bedrijfsobligaties is gekoppeld. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met een langetermijnrating AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan BBB-/Baa3, of een gelijkwaardige langetermijnrating.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Gedekte obligatie
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Relatieve VaR.

Verwachte hefboomratio 200%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European Corporate Stars Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML Euro Corporate Bonds Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties die in EUR luiden en in kredietverzuimswaps.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in bedrijfsobligaties die in EUR luiden en in kredietverzuimswaps waarvan het onderliggende kredietrisico aan dergelijke obligaties is gekoppeld. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met een langetermijnrating AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan BBB-/Baa3, of een gelijkwaardige langetermijnrating.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Daarenboven hanteert het fonds een aanvullende screening op basis van criteria op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur (ESG) om specifieke sectoren of bedrijven uit te sluiten.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

De bovenstaande ratingcriteria zijn ook van toepassing op de onderliggende effecten van derivaten.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, emittenten die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen. Het team beheert ook de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- inkomsten en kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European Covered Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark iBoxx Euro Covered Total Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Europese gedekte obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in gedekte obligaties die zijn uitgegeven door vennootschappen of financiële instellingen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met rating AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan A-/A3, of een gelijkwaardige rating.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- schuldbewijzen met rating BB+/Ba1 of lager, met inbegrip van effecten zonder rating: 10%

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Gedekte obligatie
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European Covered Bond Opportunities Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Europese obligaties, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in door Europese overheden uitgegeven schuldbewijzen en gedekte obligaties die zijn uitgegeven door overheidsinstellingen, vennootschappen of financiële instellingen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa. Het fonds belegt ook ten minste een derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met rating AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan A-/A3, of een gelijkwaardige rating. De modified duration van het fonds ligt tussen -0,5 en +4.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- schuldbewijzen met rating BB+/Ba1 of lager, met inbegrip van effecten zonder rating: 25%

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Het gebruik van repotransacties kan met name de blootstelling aan staatsobligaties verhogen.

Gebruik (% van de totale activa) Repotransacties: naar verwachting 50%, maximaal: 150%.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Gedekte obligaties
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 250%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European Cross Credit Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties die in EUR luiden, met inbegrip van hoogrentende obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in EUR luiden en zijn uitgegeven door vennootschappen buiten de financiële sector. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met een langetermijnrating BBB+/Baa1 of lager, maar niet lager dan B-/B3, of een gelijkwaardige langetermijnrating. Het fonds kan beleggen in effecten die zijn uitgegeven door holdings van om het even welke bedrijvengroep, waartoe ook financiële instellingen kunnen behoren.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het fonds mag niet beleggen in effecten zonder rating of effecten met een langetermijnrating onder B-/B3 of gelijkwaardig. Alle effecten waarvan de rating wordt verlaagd tot onder de minimale rating of die geen rating meer hebben, verkoopt het fonds binnen een termijn van zes maanden.

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaal.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European Financial Debt Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties en kredietverzuimswaps uit de financiële sector in Europa.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen en kredietverzuimswaps die zijn uitgegeven door financiële instellingen (of de moedermaatschappij ervan) die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 20%

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties
- Concentratie
- Converteerbare effecten
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 250%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European High Yield Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Europese hoogrentende obligaties en kredietverzuimswaps.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in hoogrentende schuldbewijzen (high yield), kredietverzuimswaps en andere schuldbewijzen, met inbegrip van voorwaardelijk converteerbare obligaties, die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS), met inbegrip van door onderpand gedekte schuldobligaties (collateralised debt obligations – CDO) en door onderpand gedekte leningsverplichtingen (collateralised loan obligations – CLO): 10%

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Converteerbare effecten
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European High Yield Credit Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Europese hoogrentende obligaties en kredietverzuimswaps.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in hoogrentende schuldbewijzen (high yield), voorwaardelijk converteerbare obligaties en kredietverzuimswaps die in EUR of GBP luiden of die zijn uitgegeven door vennootschappen (of de moedermaatschappij ervan) die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Converterbare effecten
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European High Yield Stars Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index – Total Return 100% Hedged to EUR. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in hoogrentende obligaties en kredietverzuimswaps.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in hoogrentende schuldbewijzen (high yield), kredietverzuimswaps en andere schuldeffecten, met inbegrip van voorwaardelijk converteerbare obligaties, die in EUR of GBP luiden of die zijn uitgegeven door vennootschappen (of de moedermaatschappij ervan) die hun hoofdkantoor hebben op het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Daarenboven hanteert het fonds een aanvullende screening op basis van criteria op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur (ESG) om specifieke sectoren of bedrijven uit te sluiten.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het, met bijzondere aandacht voor het vermogen om aan de internationale normen op het vlak van milieubeheer, maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur te voldoen, emittenten die voortreffelijke groeivoorzichten en beleggingskenmerken lijken te vertonen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Converteerbare effecten
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- inkomsten en kapitaalgroei willen realiseren met een verantwoorde beleggingsaanpak
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

European Inflation Linked Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in inflatiegerelateerde obligaties uit de eurozone.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in inflatiegerelateerde obligaties die zijn uitgegeven door overheden of vennootschappen uit de eurozone. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met een langetermijnrating AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan BBB-/Baa3, of een gelijkwaardige langetermijnrating.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld. Ten minste 90% van de valutablootstelling in de fondsportefeuille wordt afgedekt naar de basisvaluta.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Gebruik (% van de totale activa) Repotransacties: naar verwachting 15%.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Derivaten
- Afdekking
- Inflatiegerelateerde effecten
- Rente

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- inkomsten en kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Nordea 1 — Flexible Credit Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in een brede waaier van obligaties en schuldbewijzen uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen en overheden. Het fonds belegt ten minste 50% van zijn totale activa in schuldbewijzen die in EUR luiden. Het fonds kan beleggen in converteerbare obligaties, voorwaardelijke converteerbare obligaties, swaps en andere derivaten, met inbegrip van swaps en andere derivaten die gebaseerd zijn op kredietindices die in aanmerking komen voor ICBE's.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS), met inbegrip van door onderpand gedekte schuldobligaties (collateralised debt obligations – CDO) en door onderpand gedekte leningsverplichtingen (collateralised loan obligations – CLO): 20%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 20%

Het fonds kan beleggen in effecten van om het even welke kredietkwaliteit, waaronder effecten zonder rating.

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portfeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Gebruik (% van de totale activa) Total return swaps: naar verwachting 50%.

Strategie Het beheerteam beheert de portfeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Converteerbare effecten
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 200%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Flexible Fixed Income Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders over de beleggingstermijn een positief rendement bieden dat groter is dan het rendement van contanten.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties, geldmarktinstrumenten en valuta's uit de hele wereld, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald kan het fonds beleggen in door vennootschappen en overheden uitgegeven schuldbewijzen en schuldgerelateerde effecten, inflatiegerelateerde obligaties, gedekte obligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en ICBE's/ICB's, met inbegrip van ETF's (exchange-traded funds). Het fonds kan beleggen in kredietverzuimswaps.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS) en door hypotheek gedekte effecten (mortgage-backed securities – MBS): 20%
- noodlijdende bedrijfsobligaties: 5% (door posities in bedrijfsobligaties die in betalingsproblemen terechtkomen. Het fonds zal niet actief in noodlijdende obligaties beleggen.)
- aandelen: 2,5% (als gevolg van beleggingen in noodlijdende effecten)

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij hanteert het een assetallocatieproces dat zonder beperkingen en dynamisch inspeelt op kansen op de markten, zoals schommelingen in rentevoeten en kredietspreads. Het team selecteert effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden. Het team beheert ook de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- | | |
|---------------------------|--|
| • ABS/MBS | • Inflatiegerelateerde schuldbewijzen |
| • Converteerbare effecten | • Rente |
| • Gedekte obligaties | • Hefboomwerking |
| • Bedrijfsobligaties | • Vervroegde aflossing en looptijdverlenging |
| • Valuta | |
| • Derivaten | |

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 300%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- inkomsten en kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten willen verkrijgen

Nordea 1 — Global Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark JP Morgan GBI Global – Total Return Index (in EUR). Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in staats- en bedrijfsobligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden of vennootschappen.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden. Het team beheert ook de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Rente

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten willen verkrijgen

Global High Yield Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index. Louter ter vergelijking van het rendement en controle van het risico. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in hoogrentende bedrijfsobligaties uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in achtergestelde en hoogrentende schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen.

Het fonds wordt (door beleggingen en/of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) MacKay Shields LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Relatieve VaR.

Verwachte hefboomratio 150%.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten willen verkrijgen

International High Yield Bond Fund — USD Hedged

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML Global High Yield Constrained Index (USD hedged). Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in hoogrentende bedrijfsobligaties uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in hoogrentende schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Aegon USA Investment Management, LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren in de basisvaluta met minimaal valutarisico
- blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten willen verkrijgen

Latin American Corporate Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark JP Morgan Cembi Broad Diversified Latam IG Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties uit Latijns-Amerika die in USD luiden.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in USD luiden. Die effecten zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Latijns-Amerika.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende obligatiemarkten willen verkrijgen

Long Duration US Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark Bloomberg Barclays Series-E US Govt 10+ Yr Bond Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties die zijn uitgegeven door overheden in de VS.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden in de Verenigde Staten van Amerika. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met rating AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan BBB-/Baa3, of een gelijkwaardige rating. De modified duration van het fonds ligt tussen 10 en 30 jaar. Het fonds kan ook beleggen in Amerikaanse bedrijfsobligaties.

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) MacKay Shields LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Derivaten
- Afdekking
- Rente

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Low Duration European Covered Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op korte tot middellange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Europese gedekte obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in gedekte obligaties die zijn uitgegeven door vennootschappen of financiële instellingen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met rating AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan A-/A3, of een gelijkwaardige rating. De modified duration van het fonds ligt tussen 0 en 2 jaar.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- schuldbewijzen met rating BB+/Ba1 of lager, met inbegrip van effecten zonder rating: 10%

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Gedekte obligatie
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld minstens 1 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Low Duration US High Yield Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in hoogrentende bedrijfsobligaties uit de VS.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in hoogrentende schuldbewijzen die in USD luiden of zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika. De modified duration van het fonds ligt tussen 0 en 2 jaar en de gewogen gemiddelde effectieve looptijd van de beleggingen ligt tussen 0 en 7 jaar. De looptijd is een maatstaf voor de kans dat obligaties vervroegd worden afgelost of terugbetaald.

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) MacKay Shields LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 150%.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

North American High Yield Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML US High Yield Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in hoogrentende bedrijfsobligaties uit de VS.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in hoogrentende schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Aegon USA Investment Management, LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaal.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Norwegian Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark OB (Oslo Stock Exchange) Government Bonds All Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Noorse obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheidsinstellingen of vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Noorwegen.

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta NOK.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Derivaten
- Rente

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Norwegian Short-Term Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op korte tot middellange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties die in NOK luiden.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in NOK luiden en zijn uitgegeven door overheden of vennootschappen. Het fonds kan beleggen in effecten met een resterende looptijd van 2 jaar of langer. De gewogen gemiddelde resterende looptijd in het fonds zal naar verwachting meer dan 1 jaar bedragen. De rente van schuldbewijzen met variabele rente wordt ten minste eenmaal per jaar afgestemd op de marktomstandigheden volgens de voorwaarden die bij de uitgifte zijn vastgelegd.

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta NOK.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Derivaten
- Rente

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld minstens 1 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Renminbi Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Chinese obligaties, met inbegrip van hoogrentende obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheidsinstellingen of vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Volksrepubliek China, Hongkong, Macau, Taiwan (Groot-China) en Azië. Vennootschappen kunnen ook in andere landen gevestigd zijn. Deze effecten behoren tot het investment-grade-segment of het hoogrentende segment (high yield). Het fonds kan rechtstreeks beleggen in Chinese schuldbewijzen die worden verhandeld op de China Interbank Bond Market of Bond Connect.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta of de CNY, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited.

Basisvaluta CNH.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Landen – China
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Verwerking van effecten
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de opkomende obligatiemarkten willen verkrijgen

Nordea 1 — Swedish Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark JPM Sweden Government Bond (in SEK) – Total Return Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Zweedse obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheidsinstellingen of vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben op het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Zweden.

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta SEK.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Derivaten
- Rente

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Swedish Short-Term Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op korte tot middellange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties die in SEK luiden.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die in SEK luiden en zijn uitgegeven door overheden of vennootschappen. Het fonds kan beleggen in effecten met een resterende looptijd van 2 jaar of langer. De gewogen gemiddelde resterende looptijd in het fonds zal naar verwachting meer dan 1 jaar bedragen. De rente van schuldbewijzen met variabele rente wordt ten minste eenmaal per jaar afgestemd op de marktomstandigheden volgens de voorwaarden die bij de uitgifte zijn vastgelegd.

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta SEK.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Concentratie
- Derivaten
- Rente

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld minstens 1 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Unconstrained Bond Fund — USD Hedged

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in een brede waaier van obligaties uit de hele wereld.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen en overheden. Het fonds belegt ten minste 50% van zijn totale activa in schuldbewijzen die in USD luiden, zijn uitgegeven in de Verenigde Staten van Amerika of zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS) die zijn uitgegeven, gegarandeerd of gedekt met onderpand door een overheid of een van de instellingen van die overheid (met inbegrip van overheidsbedrijven en door de overheid gefinancierde bedrijven), waaronder door hypotheek gedekte effecten (mortgage-backed securities – MBS) van commerciële en overheidsinstellingen of privaat uitgegeven door hypotheek gedekte effecten die worden gedekt door niet-reguliere hypotheek en minstens rating B-/B3 of een gelijkwaardige rating hebben: 50%

Het fonds kan beleggen in effecten van om het even welke kredietkwaliteit, waaronder effecten zonder rating.

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij tracht het marktkansen te benutten in alle subsegmenten van de obligatiemarkten.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) MacKay Shields LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 300%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren in de basisvaluta met minimaal valutarisico
- blootstelling aan de wereldwijde obligatiemarkten willen verkrijgen

US Bond Opportunities Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark Bloomberg Barclays US Aggregate Index. Enkel ter vergelijking van het rendement. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Amerikaanse obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen van alle soorten emittenten, alle schuldrangen en looptijden. Het fonds belegt ook ten minste 20% van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven, gegarandeerd of gedekt met onderpand door de Amerikaanse overheid of een van de instellingen daarvan (met inbegrip van overheidsbedrijven en door de overheid gefinancierde bedrijven) of privaat uitgegeven door hypotheek gedekte effecten (mortgage-backed securities – MBS) die minstens rating AA-/Aa3 of een gelijkwaardige rating hebben.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door woninghypotheken gedekte effecten (MBS), waaronder effecten van overheidsemissanten, effecten van niet-overheidsemissanten en 'pass-through' effecten: 70%
- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS), met inbegrip van door onderpand gedekte leningsverplichtingen (collateralised loan obligations – CLO): 20%

Het fonds kan beleggen in effecten van om het even welke kredietkwaliteit, waaronder effecten zonder rating.

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij zoekt het doorgaans naar beleggingskansen in alle subsegmenten van de Amerikaanse obligatiemarkt.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) DoubleLine Capital LP.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekanaalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Nordea 1 —

US Corporate Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark Bloomberg Barclays US Credit Index. Louter ter vergelijking van het rendement en controle van het risico. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Amerikaanse bedrijfsobligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika. Het fonds belegt ook ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen met een langetermijnrating AAA/Aaa of lager, maar niet lager dan BBB-/Baa3, of een gelijkwaardige langetermijnrating.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS): 20%

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) MacKay Shields LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Derivaten
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Relatieve VaR.

Verwachte hefboomratio 250%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Nordea 1 —

US High Yield Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn en een hoger rendement dan de bredere markt bieden.

Benchmark ICE BofAML US High Yield Index. Louter ter vergelijking van het rendement en controle van het risico. De portefeuille van het fonds kan qua risicokenmerken enige gelijkenis met de benchmark vertonen.

Beleggingsbeleid et fonds belegt voornamelijk in hoogrentende bedrijfsobligaties uit de VS.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in hoogrentende schuldbewijzen die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika.

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij selecteert het effecten die voortreffelijke beleggingskansen lijken te bieden.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) MacKay Shields LLC.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Afdekking
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Relatieve VaR.

Verwachte hefboomratio 120%.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

US Total Return Bond Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op middellange tot lange termijn bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Amerikaanse obligaties.

Meer bepaald belegt het fonds ten minste twee derde van zijn totale activa in schuldbewijzen van elke soort, zoals door activa en hypotheke gedekte effecten (asset-backed securities en mortgage-backed securities – ABS/MBS), door onderpand gedekte leningsverplichtingen (collateralised loan obligations – CLO) en 'pass-through' effecten, van elke schuldang en looptijd die zijn uitgegeven door overheidsinstellingen of door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Verenigde Staten van Amerika of de territoria ervan. Het fonds belegt ook ten minste 30% van zijn totale activa in schuldbewijzen die zijn uitgegeven, gegarandeerd of gedekt met onderpand door de Amerikaanse overheid of haar instellingen (met inbegrip van overheidsbedrijven en door de overheid gefinancierde bedrijven) of privaat uitgegeven door hypotheke gedekte effecten die minstens een rating AA-/Aa3 of een gelijkwaardige rating hebben.

Het fonds kan beleggen in effecten van om het even welke kredietkwaliteit, waaronder effecten zonder rating.

Het fonds heeft voornamelijk posities in de basisvaluta, maar kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij zoekt het doorgaans naar beleggingskansen in alle subsegmenten van de Amerikaanse hypotheekmarkt.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) DoubleLine Capital LP.

Basisvaluta USD.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- CDO/CLO
- Bedrijfsobligaties
- Derivaten
- Rente
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging

Berekening wereldwijde blootstelling Gedane toezeggingen.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren
- blootstelling aan de ontwikkelde obligatiemarkten willen verkrijgen

Nordea 1 —

Balanced Income Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei en relatief stabiele inkomsten bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in obligaties en in uiteenlopende andere activaklassen, zoals aandelen, geldmarktinstrumenten en valuta's uit de hele wereld, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald kan het fonds beleggen in door vennootschappen en overheden uitgegeven schuldbewijzen en schulderelateerde effecten, aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, geldmarktinstrumenten en ICBE's/ICB's, met inbegrip van ETF's (exchange-traded funds). De beleggingen in schuldbewijzen kunnen onder meer converteerbare obligaties, gedekte obligaties, inflatiegerelateerde obligaties en obligaties uit de opkomende markten omvatten. Het fonds kan beleggen in kredietverzuimswaps.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS) en door hypotheek gedekte effecten (mortgage-backed securities – MBS): 20%
- noodlijdende bedrijfsobligaties: 5% (door posities in bedrijfsobligaties die in betalingsproblemen terechtkomen. Het fonds zal niet actief in noodlijdende obligaties beleggen.)

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij hanteert het een risicogewogen en dynamisch assetallocatieproces, waarin de nadruk op obligaties ligt. Het team neemt zowel long- als short-posities in en beheert de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- | | |
|--|--|
| • ABS/MBS | • Aandelen |
| • Converteerbare effecten | • Afdekking |
| • Gedekte obligaties | • Rente |
| • Bedrijfsobligaties | • Hefboomwerking |
| • Valuta | • Vervroegde aflossing en looptijdverlenging |
| • Depositocertificaten | • Verwerking van effecten |
| • Derivaten | • Short-positie |
| • Opkomende markten en frontiermarkten | • Belastingen |

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 450%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei met stabiele inkomsten willen combineren
- blootstelling aan verschillende activaklassen willen verkrijgen

GBP Diversified Return Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei en relatief stabiele inkomsten bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen en in uiteenlopende andere activaklassen, zoals obligaties, geldmarktinstrumenten en valuta's uit de hele wereld, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald kan het fonds beleggen in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, schuldbewijzen en schuldgerelateerde effecten en geldmarktinstrumenten.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij hanteert het een risicogewogen en dynamisch assetallocatieproces waarin de nadruk op obligaties en aandelen ligt. Het team neemt zowel long- als short-posities in en beheert de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta GBP.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- | | |
|--|--|
| • ABS/MBS | • Aandelen |
| • Converteerbare effecten | • Afdekking |
| • Gedekte obligaties | • Rente |
| • Bedrijfsobligaties | • Hefboomwerking |
| • Valuta | • Vervroegde aflossing en looptijdverlenging |
| • Depositocertificaten | • Verwerking van effecten |
| • Derivaten | • Short-positie |
| • Opkomende markten en frontiermarkten | • Belastingen |

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 450%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei met stabiele inkomsten willen combineren
- blootstelling aan verschillende activaklassen willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "gemengd fonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 25% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 —

Stable Return Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei en relatief stabiele inkomsten bieden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen en in uiteenlopende andere activaklassen, zoals obligaties, geldmarktinstrumenten en valuta's uit de hele wereld, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald kan het fonds beleggen in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, schuldbewijzen en schuldgerelateerde effecten en geldmarktinstrumenten.

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij hanteert het een risicogewogen en dynamisch assetallocatieproces waarin de nadruk op obligaties en aandelen ligt. Het team neemt zowel long- als short-posities in en beheert de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- ABS/MBS
- Converteerbare effecten
- Gedekte obligaties
- Bedrijfsobligaties
- Valuta
- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Afdekking
- Rente
- Hefboomwerking
- Vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Verwerking van effecten
- Short-positie
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 450%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei met stabiele inkomsten willen combineren
- blootstelling aan verschillende activaklassen willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "gemengd fonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 25% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 — Alpha 7 MA Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Het rendement voor de aandeelhouders op lange termijn maximaliseren via een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Het fonds streeft naar een volatiliteit tussen 5% en 7%, waarbij 7% wordt gezien als het staartrisiko in ongunstige marktomstandigheden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in uiteenlopende activaklassen, zoals aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten en valuta's uit de hele wereld, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald kan het fonds beleggen in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, schuldbewijzen en schuldgerelateerde effecten, geldmarktinstrumenten en ICBE's/ICB's, met inbegrip van ETF's (exchange-traded funds). Het fonds kan beleggen in kredietverzuimswaps.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS) en door hypotheken gedekte effecten (mortgage-backed securities – MBS): 20%

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij streeft het naar blootstelling aan diverse risicopremiestrategieën met weinig of geen onderlinge correlatie. De allocatie aan die strategieën wordt bepaald op basis van doorlopende bottom-up-waarderingen, waarbij de nadruk ligt op de marktontwikkelingen op korte termijn van alle activaklassen en risicofactoren. Het team neemt zowel long- als short-posities in en beheert de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- | | |
|--|--|
| • ABS/MBS | • Afdekking |
| • Bedrijfsobligaties | • Rente |
| • Valuta | • Hefboomwerking |
| • Depositocertificaten | • Vervroegde aflossing en looptijdverlenging |
| • Derivaten | • Verwerking van effecten |
| • Opkomende markten en frontiermarkten | • Short-positie |
| • Aandelen | • Belastingen |

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 500%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 3 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei met inkomsten willen combineren binnen een beoogd volatiliteitsbereik
- blootstelling aan verschillende activaklassen willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "gemengd fonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 25% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 —

Alpha 10 MA Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Het rendement voor de aandeelhouders op lange termijn maximaliseren via een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Het fonds streeft naar een volatiliteit tussen 7% en 10%, waarbij 10% wordt gezien als het staartrisiko in ongunstige marktomstandigheden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in uiteenlopende activaklassen, zoals aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten en valuta's uit de hele wereld, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald kan het fonds beleggen in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, schuldbewijzen en schuldgerelateerde effecten, geldmarktinstrumenten en ICBE's/ICB's, met inbegrip van ETF's (exchange-traded funds). Het fonds kan beleggen in kredietverzuimswaps.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS) en door hypotheken gedekte effecten (mortgage-backed securities – MBS): 20%

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Gebruik (% van de totale activa) Total return swaps: naar verwachting 40%.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij streeft het naar blootstelling aan diverse risicopremiestrategieën met weinig of geen onderlinge correlatie. De allocatie aan die strategieën wordt bepaald op basis van doorlopende bottom-up-waarderingen, waarbij de nadruk ligt op de marktontwikkelingen op korte termijn van alle activaklassen en risicofactoren. Het team neemt zowel long- als short-posities in en beheert de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- | | |
|--|--|
| • ABS/MBS | • Afdekking |
| • Bedrijfsobligaties | • Rente |
| • Valuta | • Hefboomwerking |
| • Depositocertificaten | • Vervroegde aflossing en looptijdverlenging |
| • Derivaten | • Verwerking van effecten |
| • Opkomende markten en frontiermarkten | • Short-positie |
| • Aandelen | • Belastingen |

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 650%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei met inkomsten willen combineren binnen een beoogd volatiliteitsbereik
- blootstelling aan verschillende activaklassen willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "gemengd fonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 25% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Nordea 1 —

Alpha 15 MA Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Het rendement voor de aandeelhouders op lange termijn maximaliseren via een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Het fonds streeft naar een volatiliteit tussen 10% en 15%, waarbij 15% wordt gezien als het staartrisiko in ongunstige marktomstandigheden.

Benchmark Geen.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in uiteenlopende activaklassen, zoals aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten en valuta's uit de hele wereld, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald kan het fonds beleggen in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten, schuldbewijzen en schuldgerelateerde effecten, geldmarktinstrumenten en ICBE's/ICB's, met inbegrip van ETF's (exchange-traded funds). Het fonds kan beleggen in kredietverzuimswaps.

Het fonds kan beleggen in of blootgesteld zijn aan de volgende instrumenten, tot maximaal het vermelde percentage van de totale activa:

- door activa gedekte effecten (asset-backed securities – ABS) en door hypotheken gedekte effecten (mortgage-backed securities – MBS): 20%

Het fonds kan (door beleggingen of contanten) aan andere valuta's dan de basisvaluta zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Gebruik (% van de totale activa) Total return swaps: naar verwachting 100%.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij streeft het naar blootstelling aan diverse risicopremiestrategieën met weinig of geen onderlinge correlatie. De allocatie aan die strategieën wordt bepaald op basis van doorlopende bottom-up-waarderingen, waarbij de nadruk ligt op de marktontwikkelingen op korte termijn van alle activaklassen en risicofactoren. Het team neemt zowel long- als short-posities in en beheert de valutaposities actief.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- | | |
|--|--|
| • ABS/MBS | • Afdekking |
| • Bedrijfsobligaties | • Rente |
| • Valuta | • Hefboomwerking |
| • Depositocertificaten | • Vervroegde aflossing en looptijdverlenging |
| • Derivaten | • Verwerking van effecten |
| • Opkomende markten en frontiermarkten | • Short-positie |
| • Aandelen | • Belastingen |

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 900%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei met inkomsten willen combineren binnen een beoogd volatiliteitsbereik
- blootstelling aan verschillende activaklassen willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "gemengd fonds" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 25% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

European Long Short Equity Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden en tegelijk streven naar een rendement dat een lage correlatie met het rendement van de aandelenmarkten vertoont (absoluut rendement).

Benchmark Herfinancieringsrente van de ECB. Louter ter berekening van de prestatievergoeding.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in Europese aandelen, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald belegt het fonds voornamelijk in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven door vennootschappen die hun hoofdkantoor hebben of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in Europa. Het fonds kan blootstelling aan die activa verkrijgen via ICBE's/ICB's, met inbegrip van ETF's (exchange-traded funds).

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Gebruik (% van de totale activa) Total return swaps: naar verwachting 85%.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij neemt het long-posities (onder meer door rechtstreeks bezit) in aandelen waarvan het verwacht dat de koers zal stijgen en short-posities op aandelen waarvan het verwacht dat de koers zal dalen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Subbeleggingsbeheerder(s) Madrague Capital Partners AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Derivaten
- Aandelen
- Afdekking
- Hefboomwerking
- Short-positie

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 250%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren in de basisvaluta die een lage correlatie vertoont met de aandelenmarkten en met een laag valutarisico gepaard gaat
- blootstelling aan de ontwikkelde aandelenmarkten willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als "aandelenfondsen" te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Global Equity Market Neutral Fund

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Doelstelling Aandeelhouders kapitaalgroei op lange termijn bieden en tegelijk streven naar een rendement dat een lage correlatie met het rendement van de aandelenmarkten vertoont (absoluut rendement).

Benchmark EURIBOR 1M. Louter ter berekening van de prestatievergoeding.

Beleggingsbeleid Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld, rechtstreeks of via derivaten.

Meer bepaald belegt het fonds in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten. Het fonds kan ook blootstelling aan die activa verkrijgen via ICBE's/ICB's, met inbegrip van ETF's (exchange-traded funds).

Het grootste deel van de valutablootstelling van het fonds wordt afgedekt naar de basisvaluta, maar het kan (door beleggingen of contanten) ook aan andere valuta's zijn blootgesteld.

Beleid inzake verantwoord beleggen Het fonds beheert zijn beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management. Dat betekent dat het fonds emittenten screent op basis van normen en bepaalde sectoren en bedrijven uitsluit. Meer informatie hierover vindt u in het hoofdstuk 'Beleid inzake verantwoord beleggen' van dit prospectus.

Derivaten en technieken Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden (om de risico's te verminderen), met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Gebruik (% van de totale activa) Total return swaps: naar verwachting 100%.

Strategie Het beheerteam beheert de portefeuille actief. Daarbij tracht het koersverschillen te benutten en de blootstelling aan marktfactoren te beperken door long-posities te nemen (onder meer door rechtstreeks bezit) in aandelen waarvan het verwacht dat de koers zal stijgen en short-posities te nemen op aandelen waarvan het verwacht dat de koers zal dalen.

Beleggingsbeheerder(s) Nordea Investment Management AB.

Basisvaluta EUR.

In overweging te nemen risico's

Lees het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's' aandachtig alvorens in dit fonds te beleggen, en besteed bijzondere aandacht aan:

- Depositocertificaten
- Derivaten
- Opkomende markten en frontiermarkten
- Aandelen
- Afdekking
- Hefboomwerking
- Verwerking van effecten
- Short-positie
- Belastingen

Berekening wereldwijde blootstelling Absolute VaR.

Verwachte hefboomratio 200%.

Om het beleggingsbeleid uit te voeren en het beoogde risicoprofiel te realiseren kan het fonds uitgebreid gebruikmaken van financiële derivaten.

In overweging te nemen beleggerskenmerken

Geschiktheid Het fonds is geschikt voor alle soorten beleggers via alle distributiekkanalen.

Beleggersprofiel Beleggers die de risico's van het fonds begrijpen en hun geld ten minste 5 jaar willen beleggen.

Het fonds kan interessant zijn voor beleggers die:

- kapitaalgroei willen realiseren in de basisvaluta die een lage correlatie vertoont met de aandelenmarkten en met een laag valutarisico gepaard gaat
- blootstelling aan afzonderlijke wereldwijde aandelen willen verkrijgen

Het fonds streeft ernaar overeenkomstig de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen (zie het hoofdstuk "Beleggen in de fondsen" voor nadere informatie) als aandelenfonds te worden erkend, aangezien het te allen tijde minimaal 50% van het totale vermogen belegt in aandelen ("Kapitalbeteiligungen") in de zin van de Duitse wet betreffende belastingen op beleggingen.

Kredietbeleid

De beheermaatschappij beoordeelt, via de aangestelde beleggingsbeheerders, de kredietkwaliteit van obligaties en geldmarktinstrumenten aan de hand van de ratings van ratingbureaus, interne beoordelingen of beide.

De beheermaatschappij en de beleggingsbeheerders maken alleen gebruik van ratings van ratingbureaus die zijn goedgekeurd door de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) of de Securities and Exchange Commission (SEC).

Beleid inzake verantwoord beleggen

De raad van bestuur is van mening dat verantwoord beleggen een belangrijk onderdeel is van maatschappelijk verantwoord ondernemen én belangrijk is om op lange termijn waarde te creëren. Alle fondsen beheren hun beleggingen volgens het beleid inzake verantwoord beleggen van Nordea Asset Management.

Zoals in dit beleid wordt beschreven, screenen alle fondsen emittenten op basis van normen en sluiten ze bepaalde sectoren en bedrijven uit. Het beleid inzake verantwoord beleggen is beschikbaar op [nordea.com](https://www.nordea.com). Sommige fondsen hanteren aanvullende principes voor verantwoord beleggen op basis van criteria op het vlak van milieubeheer,

maatschappelijke verantwoordelijkheid en behoorlijk bestuur (ESG).

Het Comité voor Verantwoord Beleggen van Nordea Asset Management houdt toezicht op het beleid en de activiteiten betreffende verantwoord beleggen. Het comité wordt voorgezeten door de CEO van Nordea Asset Management en telt leden uit de hogere directie.

Nordea Asset Management heeft de principes voor verantwoord beleggen van de VN ondertekend en verbindt zich er dienovereenkomstig toe in zijn beleggingsanalyses, besluitvorming en aandeelhouderspraktijken ESG-factoren in aanmerking te nemen.

Beschrijving van de risico's

Alle beleggingen houden risico's in.

Onderstaande beschrijvingen hebben betrekking op de voornaamste risicofactoren die voor elk fonds zijn vermeld. Een fonds kan blootgesteld zijn aan risico's die niet vermeld zijn in dit hoofdstuk of in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen'. Bovendien beogen deze beschrijvingen niet volledig te zijn. Elk risico wordt beschreven alsof het voor één fonds geldt.

Al deze risico's kunnen tot gevolg hebben dat een fonds geld verliest, minder goed presteert dan soortgelijke beleggingen of een benchmark, een hoge volatiliteit ondervindt (stijgingen en dalingen van de intrinsieke waarde), of er over een niet nader bepaalde periode niet in slaagt om zijn doelstelling te realiseren.

Risico van ABS/MBS Door activa gedekte effecten (ABS) en door hypotheek gedekte effecten (MBS) gaan doorgaans gepaard met het risico van vervroegde aflossing en verlenging van de aflossingstermijn en kunnen een bovengemiddeld liquiditeitsrisico vertonen.

MBS (een categorie die ook door onderpand gedekte hypotheekobligaties (collateralised mortgage obligations – CMO) omvat) en ABS vertegenwoordigen een belang in een verzameling schulden, zoals creditcardvorderingen, autoleningen, studentenleningen, equipment leases, woninghypotheek en leningen op de overwaarde van woningen.

De verzameling effecten die aan ABS en MBS ten gronde ligt, kan ingedeeld zijn in tranches. Senior schulden hebben voorrang op alle andere tranches, gevolgd door secundair aflosbare schulden, terwijl achtergestelde schulden pas worden afgelost nadat aan alle verplichtingen van zowel de senior als de secundair aflosbare tranches is voldaan. Zowel

het kredietrisico als het risico van vervroegde aflossing, het risico van verlenging van de aflossingstermijn en het liquiditeitsrisico wordt beïnvloed door de schuldrang van de tranche in kwestie.

MBS en ABS hebben doorgaans ook een lagere kredietkwaliteit dan veel andere soorten schuldbewijzen. Wanneer de schulden die aan een MBS of ABS ten gronde liggen niet meer worden afbetaald of oninbaar worden, verliezen de effecten die op die schulden gebaseerd zijn hun waarde gedeeltelijk of volledig, met name wanneer er geen overheidsgaranties zijn. Voor zover er onderpand of activa bestaan, kan het moeilijk zijn om die om te zetten in contanten.

Risico van CDO/CLO De onderste tranches van CDO's en CLO's kunnen gepaard gaan met aanzienlijk hogere risico's dan de bovenste tranches van diezelfde CDO's of CLO's.

Deze effecten kunnen te lijden hebben van een waardevermindering van de onderliggende activa. Door hun complexe structuur kan het ook moeilijk zijn om ze nauwkeurig te waarderen en kan hun gedrag in verschillende marktomstandigheden onvoorspelbaar zijn.

Risico van CoCo-obligaties Emittenten van voorwaardelijk converteerbare obligaties (contingent convertible bonds – CoCo-obligaties of CoCo's) kunnen de geplande uitkering van inkomsten naar eigen goeddunken annuleren of opschorten. CoCo's gaan gepaard met een risico op verlenging van de aflossingstermijn en kunnen zeer volatiel zijn.

CoCo-obligaties kunnen niet alleen achtergesteld zijn op andere obligaties, maar ook op aandelen. Ze kunnen hun waarde ook ogenblikkelijk gedeeltelijk of volledig verliezen in geval van een afwaardering of wanneer zich een

bepaalde gebeurtenis voordoet, bijvoorbeeld wanneer het eigen vermogen daalt (de teller) of de voor risico gewogen activa toenemen (de noemer). Omdat CoCo's de facto eeuwigdurende obligaties zijn, kan de hoofdsom op de aflossingsdatum, op enig tijdstip daarna of helemaal nooit worden terugbetaald. CoCo's kunnen ook een liquiditeitsrisico inhouden.

Het risico bestaat dat volatiliteit of koersdalingen zich uitbreiden naar de uitgiften van andere emittenten en dat de CoCo's illiquide worden. Dit risico kan groter zijn naargelang de mate van arbitrage van het onderliggende instrument. Indien de obligatie wordt omgezet in aandelen, zou de portefeuillebeheerder gedwongen zijn alle nieuwe aandelen te verkopen als het beleggingsbeleid van het fonds geen beleggingen in aandelen toestaat. Dat kan gepaard gaan met een liquiditeitsrisico. CoCo's bieden doorgaans een aantrekkelijke rente, maar bij de beoordeling van hun risico moet niet alleen gekeken worden naar de kredietrating (die onder investment grade kan liggen), maar ook naar de specifieke risico's van CoCo's, zoals het conversierisico, het risico op annulering van coupons en het liquiditeitsrisico.

Onderpandrisico De waarde van het onderpand dekt mogelijk niet de volledige waarde van een transactie en dekt mogelijk niet de eventuele kosten of de eventuele opbrengsten die aan het fonds verschuldigd zijn. Als het onderpand dat het fonds aanhoudt als bescherming tegen het tegenpartijrisico (met inbegrip van activa waarin onderpand in contanten werd belegd) in waarde daalt, beschermt dit onderpand het fonds mogelijk niet volledig tegen verliezen. Als het fonds moeilijkheden ondervindt om onderpand te verkopen, kan het mogelijk niet op tijd of niet volledig aan terugkoopverzoeken voldoen. In geval van effectenleningen of repotransacties brengt het onderpand mogelijk minder inkomsten op dan de activa die aan de tegenpartij werden overgedragen. Het fonds gebruikt voor elk onderpand overeenkomsten die binnen de sector als standaard gelden, maar in sommige rechtsgebieden kan het niettemin moeilijk of onmogelijk blijken om die overeenkomsten op grond van het plaatselijke recht af te dwingen.

Concentratierisico Een fonds dat een groot deel van zijn vermogen belegt in een beperkt aantal bedrijfstakken, sectoren of emittenten of binnen een beperkte regio, kan meer risico inhouden dan een fonds dat meer gespreid belegt.

Een fonds dat zich toespitst op bepaalde bedrijven, bedrijfstakken, sectoren, landen, regio's, soorten aandelen, soorten economieën enz. is gevoeliger voor de factoren die de marktwaarde daarvan bepalen. Die factoren omvatten zowel de economische en financiële omstandigheden en de marktomstandigheden als het maatschappelijke en politieke klimaat, de milieutoestand en andere omstandigheden. Dat kan leiden tot zowel hogere volatiliteit als een groter risico op verliezen.

Risico van converteerbare effecten Omdat converteerbare effecten opgezet zijn als obligaties en doorgaans kunnen of moeten worden terugbetaald met een vooraf bepaalde hoeveelheid aandelen in plaats van met contanten, gaan ze gepaard met zowel een aandelenrisico als het klassieke krediet- en wanbetalingsrisico van obligaties.

Door hun hybride aard zijn converteerbare effecten doorgaans minder blootgesteld aan de prestaties en het risico van zowel de aandelen als de obligaties van de emittent, wat betekent dat de kans groot is dat ze op een willekeurig tijdstip minder goed presteren dan hetzij die aandelen, hetzij die obligaties. Converteerbare effecten waarvan de hoofdsom kan worden terugbetaald in contanten of aandelen, worden meestal terugbetaald op de manier die op de aflossingsdatum de kleinste waarde heeft, waardoor het fonds mogelijk niet de vruchten van een koersstijging van de aandelen van de emittent kan plukken. Tegelijk is het mogelijk dat wanneer een converteerbaar effect wordt terugbetaald in aandelen van de emittent, die aandelen in waarde dalen voordat het fonds ze kan verkopen.

Tegenpartijrisico Elke entiteit waarmee het fonds zaken doet, kan op een bepaald ogenblik weigeren of niet in staat zijn om zijn verplichtingen tegenover het fonds na te komen.

Als een tegenpartij failliet gaat, kan het fonds zijn geld gedeeltelijk of volledig verliezen en krijgt het effecten of contanten die in het bezit van de tegenpartij waren mogelijk met vertraging terug. Daardoor kan het fonds in de onmogelijkheid verkeren om de effecten te verkopen of de inkomsten eruit te ontvangen terwijl het tracht om zijn rechten te laten gelden. Bovendien brengt dit proces op zich wellicht extra kosten met zich mee. Daarnaast kan tijdens die wachttijd de waarde van de effecten dalen.

Overeenkomsten met tegenpartijen kunnen gepaard gaan met een liquiditeitsrisico en een operationeel risico, en beide kunnen verliezen veroorzaken of het vermogen van het fonds om aan terugkoopverzoeken te voldoen, beperken.

Omdat tegenpartijen niet aansprakelijk zijn voor verliezen die voortvloeien uit 'overmacht' (zoals ernstige door de natuur of door menselijk toedoen veroorzaakte rampen, opstanden, terrorisme of oorlog), kan een dergelijke gebeurtenis aanzienlijke verliezen veroorzaken, die het fonds wellicht op geen enkele partij kan verhalen.

Landenrisico – China De juridische rechten van beleggers in China zijn onzeker. Overheidsinterventie is er gemeengoed en onvoorspelbaar en enkele belangrijke handels- en bewaarsystemen zijn er nog onbeproefd.

Het is niet zeker dat een Chinese rechtbank de rechten van het fonds op effecten die het kan aankopen zal beschermen, ongeacht of het die koopt via een lokale makelaar op grond van een vergunning als Qualified Foreign Institutional Investor (QFII), het Stock Connect-programma of andere kanalen. De structuur van die systemen legt enkele entiteiten waaruit ze bestaan geen volledige verantwoordingsplicht op en biedt beleggers zoals het fonds relatief weinig mogelijkheden om in China gerechtelijke actie te ondernemen. De regels van die systemen kunnen veranderen.

Bovendien kunnen Chinese effectenbeurzen of overheden op korte tijd gerealiseerde winsten belasten of beperken, in aanmerking komende aandelen intrekken, quota invoeren of wijzigen (maximale handelsvolumes, per belegger of voor de markt als geheel) of de handel anderszins blokkeren, begrenzen, beperken of vertragen, waardoor een fonds moeilijkheden kan ondervinden of in de onmogelijkheid kan verkeren om zijn voorgenomen strategieën uit te voeren.

Stock Connect-programma De Shanghai- en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-programma's (Stock Connect) zijn gezamenlijke projecten van Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEX), China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (ChinaClear) en de effectenbeurzen van Shanghai en Shenzhen. Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), een clearinghuis dat op zijn beurt wordt geëxploiteerd door HKEX, treedt op als nominee voor beleggers die via de Stock Connect in effecten beleggen.

Schuldeisers van de nominee of bewaarder kunnen aanvoeren dat de activa die voor het fonds op een rekening worden aangehouden, in werkelijkheid activa van de nominee of bewaarder zijn. Als een rechtbank dat standpunt volgt, kunnen schuldeisers van de nominee of bewaarder vragen om betaald te worden uit de activa van het fonds in kwestie. HKSCC garandeert als nominee geen eigendomsrecht op Stock Connect-effecten die het in opdracht van beleggers aanhoudt en is niet verplicht om eigendoms- of andere rechten die aan het bezit van effecten verbonden zijn, namens de uiteindelijke begunstigen (zoals de fondsen) af te dwingen. Het eigendomsrecht op dergelijke effecten en de rechten die eraan verbonden zijn (zoals deelname aan 'corporate actions' of aandeelhoudersvergaderingen), kunnen dan ook niet worden gegarandeerd.

Als de SICAV of een fonds verliezen lijdt als gevolg van de prestaties of insolventie van HKSCC, heeft de SICAV geen direct juridisch verhaal tegen HKSCC, want het Chinese recht erkent geen directe juridische relatie tussen HKSCC en de SICAV of de depotbank.

Als ChinaClear in gebreke blijft, is de contractuele aansprakelijkheid van HKSCC beperkt tot het verlenen van bijstand aan deelnemers bij hun vorderingen. De pogingen van een fonds om verloren activa te recupereren, kunnen gepaard gaan met lange wachttijden en hoge kosten en er is geen garantie op succes.

China Interbank Bond Market (CIBM) China verbiedt buitenlandse kredietverleners om natuurlijke personen of rechtspersonen in China rechtstreeks krediet te verlenen. Buitenlandse beleggers (zoals het fonds) kunnen Chinese bedrijfs- en staatsobligaties kopen. Omdat die obligaties in RMB luiden, waarvan de waarde en liquiditeit tot op zekere hoogte door de overheid wordt gecontroleerd, kunnen valutarisico's (zoals hierna omschreven) de liquiditeit en handelskoers van Chinese obligaties beïnvloeden. De hiervoor omschreven bezorgdheid over de rechten van beleggers is in ruime mate ook van toepassing op Chinese obligaties.

Bond Connect Bond Connect heeft tot doel beleggen op de China Interbank Bond Market efficiënter en flexibeler te maken. Bond Connect maakt een einde aan de beleggingsquota op de CIBM en de behoefte aan een afwikkelingsagent voor obligatietransacties, maar beleggingen via Bond Connect kunnen gepaard gaan met hoge koersvolatiliteit en een mogelijk gebrek aan liquiditeit door de lage handelsvolumes van sommige schuldbewijzen. Er is ook een risico op brede spreads tussen bied- en laatkoersen, waardoor het moeilijker is om obligaties met winst te verkopen, en een tegenpartijrisico.

Valuta's De Chinese overheid houdt twee aparte valuta's in stand: de binnenlandse renminbi (die in China moet blijven en die buitenlanders normaliter niet kunnen bezitten) en de buitenlandse renminbi (die iedereen kan bezitten). De wisselkoers en de mate waarin de valuta's kunnen worden gewisseld, worden bepaald door een combinatie van marktwerking en overheidsingrijpen. Dit creëert de facto een valutarisico binnen de valuta van één enkel land en een liquiditeitsrisico.

Risico van gedekte obligaties Gedekte obligaties worden meestal uitgegeven door financiële instellingen en worden gedekt door een pool van activa (normaal gesproken, maar niet uitsluitend, hypotheek en schulden uit de publieke sector) die de obligatie veiligstellen of 'dekken' als de emittent insolvent wordt.

Bij gedekte obligaties blijven de activa die als onderpand worden gebruikt op de balans van de emittent staan, wat obligatiehouders in geval van wanbetaling een extra verhaal tegen de emittent geeft.

Gedekte obligaties kunnen niet alleen met krediet-, wanbetalings- en renterisico's gepaard gaan, maar ook met het risico dat het onderpand waarmee de hoofdsom van de obligaties is gedekt, in waarde daalt.

Deense gedekte obligaties Een overgrote meerderheid van deze obligaties wordt gedekt door een verzameling van hypotheek. Deense gedekte obligaties hanteren een 'evenwichtsprincipe' waarbij elke nieuwe lening in principe gefinancierd wordt met de uitgifte van nieuwe obligaties van dezelfde omvang en met identieke kasstroom- en looptijdkenmerken, wat het wanbetalingsrisico verder vermindert.

Merk op dat de wet- en regelgeving in Denemarken bepaalde Deense hypothecaire obligaties toelaat om hun looptijd te verlengen in tijden van sterk stijgende rente of moeilijke marktomstandigheden voor de uitgifte van obligaties, wat de impact van het renterisico vergroot.

Wanneer een fonds belegt in Deense gedekte obligaties die vervroegd aflosbaar zijn (wat vaak het geval is), loopt het een risico op vervroegde aflossing.

Kredietrisico Een obligatie of geldmarktinstrument, of dat nu is uitgegeven door een overheid of een privaatrechtelijke emittent, kan waarde verliezen als de financiële gezondheid van de emittent verslechtert. Dit risico is groter naarmate de kredietkwaliteit van het schuldbewijs lager is en de blootstelling van het fonds aan obligaties met een rating onder investment grade groter is. In extreme gevallen kan een schuldbewijs kampen met wanbetaling, wat betekent dat de emittenten of garanten van bepaalde obligaties niet meer in staat zijn om de op hun obligaties verschuldigde betalingen uit te voeren.

Als de financiële gezondheid van de emittent van een obligatie of geldmarktinstrument achteruitgaat of als de markt denkt dat dit kan gebeuren, kan de waarde van die obligatie of dat geldmarktinstrument dalen of volatieler worden en kan het effect illiquide worden.

Obligaties met een rating onder investment grade worden als speculatief beschouwd. In vergelijking met investment-grade-obligaties zijn de koersen en rentes van obligaties met een rating onder investment grade gevoeliger voor economische

ontwikkelingen en volatieler, en zijn de obligaties minder liquide.

Schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden, overheidsinstellingen en door overheden gecontroleerde entiteiten kunnen met verschillende risico's gepaard gaan, met name wanneer de overheid afhankelijk is van betalingen of kredietlijnen van buitenlandse bronnen, niet in staat is om de nodige systeemhervormingen door te voeren of de stemming in het land onder controle te houden, of uitzonderlijk kwetsbaar is voor veranderingen in het geopolitieke of economische klimaat. Zelfs als een overheidsemissie financieel in staat is om zijn schulden af te lossen, hebben beleggers mogelijk weinig verhaal indien hij beslist om de terugbetaling van zijn obligaties uit te stellen, te verminderen of te annuleren. Schuldbewijzen die zijn uitgegeven door ondernemingen zijn doorgaans minder liquide dan schuldbewijzen die zijn uitgegeven door overheden of supranationale instellingen.

Obligaties die met wanbetaling kampen, kunnen illiquide of waardeloos worden. De hoofdsom of rentebetalingen recupereren van een emittent in wanbetaling kan moeilijk zijn, met name als de obligaties niet gedekt zijn door onderpand of zijn achtergesteld op andere obligaties, en kan extra kosten met zich meebrengen.

Valutarisico Wanneer het fonds activa aanhoudt die in een andere valuta dan de basisvaluta luiden, kan elke verandering in de wisselkoersen de kapitaalwinsten of inkomsten uit beleggingen verminderen of de verliezen op beleggingen vergroten, in sommige gevallen in aanzienlijke mate.

Wisselkoersen kunnen snel en onvoorspelbaar veranderen en het kan moeilijk zijn voor het fonds om zijn blootstelling aan een bepaalde valuta tijdig ongedaan te maken om verliezen te vermijden. Wisselkoersschommelingen kunnen worden beïnvloed door factoren zoals handelsbalansen, economische en politieke trends, overheidsingrijpen en speculatie door beleggers.

Interventies van een centrale bank, zoals agressieve aan- of verkopen van effecten, rentewijzigingen, beperkingen op het kapitaalverkeer of het 'loskoppelen' van een valuta van een andere, kunnen de relatieve waarde van valuta's op korte of lange termijn veranderen.

Bewaarrisico De depotbank en alle entiteiten waaraan zij de bewaring van effecten delegeert, worden beschouwd als tegenpartijen en zijn onderhevig aan het tegenpartijrisico. Bovendien zijn deposito's in contanten, aangezien deze binnen de depotbank of subbewaarder niet gescheiden worden aangehouden, blootgesteld aan een groter risico wanneer een van die partijen failliet gaat of anderszins in gebreke blijft.

Risico van depositocertificaten Depositocertificaten (certificaten die effecten vertegenwoordigen die bij financiële instellingen in bewaring zijn gegeven) houden een liquiditeits- en tegenpartijrisico in.

Depositocertificaten, zoals American Depositary Receipts (ADR's), European Depositary Receipts (EDR's), Global Depositary Receipts (GDR's) en Participation Notes (P-Notes), kunnen worden verhandeld onder de waarde van hun onderliggende effecten. Bezitters van depositocertificaten kunnen sommige rechten die ze zouden hebben als ze de

onderliggende effecten rechtstreeks zouden bezitten (zoals stemrechten), niet hebben.

Derivatenrisico Kleine schommelingen in de waarde van een onderliggend actief kunnen tot grote veranderingen in de waarde van een derivaat leiden, waardoor derivaten in het algemeen zeer volatiel zijn en het fonds is blootgesteld aan potentieel veel grotere verliezen dan de kostprijs van het derivaat.

Derivaten zijn blootgesteld aan de risico's van de onderliggende activa en houden ook eigen risico's in. Enkele van de voornaamste risico's van derivaten zijn:

- de prijsvorming en volatiliteit van sommige derivaten, met name kredietverzuimswaps, kunnen afwijken van de prijsvorming of volatiliteit van hun onderliggende activa
- in moeilijke marktomstandigheden kan het onmogelijk of ondoenlijk zijn om orders te plaatsen die de marktblootstelling of financiële verliezen van sommige derivaten zouden beperken of compenseren
- het gebruik van derivaten brengt kosten met zich mee die het fonds anders niet zou hebben
- veranderingen in de wetgeving op het vlak van belastingen, boekhouding of effecten kunnen de waarde van een derivaat doen dalen of het fonds dwingen om een derivatenpositie in ongunstige omstandigheden te sluiten

Exchange-traded derivatives De handel in deze derivaten of hun onderliggende activa kan worden opgeschort of onderworpen aan beperkingen. Er is ook een risico dat de afwikkeling van deze derivaten via een overdrachtstelsel niet plaatsvindt wanneer of zoals verwacht.

Onderhandse derivaten — zonder clearing Omdat onderhandse derivaten in wezen besloten overeenkomsten tussen een fonds en een of meer tegenpartijen zijn, zijn ze minder streng gereguleerd dan op de beurs verhandelde effecten. Ze houden ook een groter tegenpartij- en liquiditeitsrisico in. Als een tegenpartij een derivaat dat een fonds wilde gebruiken, niet langer aanbiedt, is het fonds mogelijk niet in staat om elders een vergelijkbaar derivaat te vinden en kan het winstkansen mislopen of onverwacht blootgesteld zijn aan risico's of verliezen, met inbegrip van verliezen uit een derivatenpositie waarvoor het geen derivaat ter compensatie kon kopen.

Onderhandse derivaten — met clearing Aangezien deze derivaten worden gecleard op een handelsplatform, is hun liquiditeitsrisico vergelijkbaar met dat van exchange-traded-derivaten. Ze houden echter wel een tegenpartijrisico in dat vergelijkbaar is met dat van onderhandse derivaten zonder clearing.

Risico van ETF's Een ETF kan onder zijn volledige waarde noteren, zeker tijdens de daghandel. Bovendien vormen ETF's die een index repliceren mogelijk geen exacte afspiegeling van de onderliggende index (of benchmark).

Om de transactiekosten te drukken houden index-ETF's doorgaans minder effecten dan de onderliggende index of benchmark aan. Dat zorgt voor een tracking error. Die is meestal beperkt, maar kan op termijn tot een groeiende kloof tussen de ETF en de index of benchmark leiden.

Risico van opkomende markten en frontiermarkten

Opkomende markten en frontiermarkten zijn minder gevestigd en volatiler dan ontwikkelde markten. Ze houden grotere risico's in, met name markt-, krediet-, juridische en valutarisico's, en vertonen vaker risico's die in de ontwikkelde markten met ongewone marktomstandigheden worden geassocieerd, zoals liquiditeits- en tegenpartijrisico's.

Die grotere risico's kunnen onder meer voortvloeien uit:

- politieke, economische of maatschappelijke instabiliteit
- grote economische afhankelijkheid van bepaalde sectoren, grondstoffen of handelspartners
- hoge of veranderlijke invoerrechten of andere vormen van protectionisme
- quota, regelgeving, wetgeving, beperkingen op het geldverkeer of andere praktijken die buitenlandse beleggers (zoals het fonds) benadelen
- veranderingen in wetgeving of de gebrekkige toepassing van wet- of regelgeving die borg moet staan voor billijke of werkzame systemen voor de afwikkeling van geschillen of het halen van verhaal of anderszins de rechten van beleggers zoals die in de ontwikkelde markten worden begrepen, moet waarborgen
- buitensporige vergoedingen, handelskosten, belastingen of de inbeslagname van activa
- onvoldoende reserves om wanbetaling door emittenten of tegenpartijen te dekken
- onvolledige, misleidende of onjuiste informatie over effecten en hun emittenten
- niet-gestandaardiseerde of minderwaardige praktijken inzake boekhouding, controle of financiële verslaglegging
- kleine markten met beperkte handelsvolumes, die daardoor kwetsbaar kunnen zijn voor het liquiditeitsrisico en de manipulatie van de marktkoersen
- willekeurige vertragingen en sluitingen van markten
- minder ontwikkelde marktinfrastructuur, die volume pieken in de handel niet aankan
- fraude, corruptie en fouten

In sommige landen kunnen effectenmarkten ook te lijden hebben van gebrekkige efficiëntie en liquiditeit, waardoor koersvolatiliteit en marktverstoringen kunnen verergeren. Wanneer opkomende markten zich in andere tijdzones bevinden dan Luxemburg en andere handelsdagen hebben, kunnen die risico's voor het fonds worden versterkt als het niet tijdig kan reageren op koersschommelingen die zich voordoen buiten de momenten waarop het fonds handelt.

Uit risico-overwegingen omvat de categorie 'opkomende markten' minder ontwikkelde markten, onder andere de meeste landen in Azië, Afrika, Latijns-Amerika en Oost-Europa, maar ook landen zoals China, Rusland en India, die weliswaar een succesvolle economie hebben, maar die niet per se het hoogste niveau van beleggersbescherming bieden. Frontiermarkten zijn de minst ontwikkelde opkomende markten. De lijst van opkomende en minder ontwikkelde markten is voortdurend onderhevig aan verandering.

Aandelenrisico Aandelen kunnen snel in waarde dalen en houden doorgaans meer (vaak veel meer) marktrisico in dan obligaties of geldmarktinstrumenten.

Als een onderneming failliet gaat of een soortgelijke financiële herstructurering doormaakt, kunnen de aandelen ervan hun waarde grotendeels of volledig verliezen.

Beursintroductions kunnen zeer volatiel verlopen en kunnen moeilijk te waarderen zijn door een gebrek aan voorgeschiedenis van de handel en de relatief beperkte publieke informatie.

Afdeckingsrisico – portefeuille Alle pogingen om bepaalde risico's te verminderen of elimineren kunnen anders uitpakken dan bedoeld, en wanneer ze wel werken beperken ze doorgaans samen met de verliesrisico's ook het winstpotentieel.

Alle maatregelen die het fonds neemt om specifieke risico's te compenseren, kunnen onvolmaakt zijn of zijn mogelijk niet te allen tijde uitvoerbaar. Afdekking gaat gepaard met kosten, die het beleggingsrendement verminderen.

Afdeckingsrisico – besmetting Het is mogelijk dat niet alle risico's (zoals het tegenpartijrisico) en niet alle kosten van aandelenklassen met valuta-afdekking volledig kunnen worden afgezonderd van aandelenklassen zonder valuta-afdekking. Een lijst van fondsen met aandelenklassen die een besmettingsrisico kunnen ondervinden, is te vinden op nordea.lu.

Afdeckingsrisico – aandelenklassen met valuta-afdekking Het is mogelijk dat alle pogingen om het effect van wisselkoersschommelingen tussen de basisvaluta van het fonds en de valuta van de aandelenklasse te verminderen of elimineren, mislukken. Er is geen correlatie tussen de valuta-afdekking binnen de afgedekte aandelenklassen en de valutablootstelling van de portefeuilleposities van het fonds, die in andere valuta's dan de basisvaluta van het fonds of de valuta van de aandelenklasse kunnen luiden.

Inlatiegerelateerde schuldbewijzen (inflation-linked debt securities) De inflatiebescherming die deze effecten beogen, beschermt ze niet tegen het renterisico. Rentebetalingen op inflatiegerelateerde effecten zijn onvoorspelbaar en schommelen naarmate de hoofdsom en rente aan de inflatie worden aangepast. Een stijging van de hoofdsom van een inflatiegerelateerd schuldbewijs kan worden beschouwd als belastbaar inkomen, ook al ontvangt het fonds de hoofdsom pas op de vervaldag. In geval van inflatiegerelateerde obligaties wordt de hoofdsom periodiek aangepast op basis van het inflatiecijfer. Elke daling van de index die de inflatie meet, leidt tot een daling van de waarde van de obligaties en een daling van de rente.

Wanneer de inflatie-index die een inflatiegerelateerd effect hanteert de reële inflatie in de prijzen van goederen en diensten niet nauwkeurig meet, beschermt het effect niet tegen de uitholling van de koopkracht door de inflatie.

Renterisico Als de rente stijgt, dalen doorgaans de koersen van obligaties. Hoe langer de looptijd of duration van een obligatiebelegging, hoe groter meestal dit risico.

Risico van beleggingsfondsen Zoals bij elk beleggingsfonds gaat in het fonds beleggen gepaard met bepaalde risico's die een belegger niet zou lopen indien hij rechtstreeks in de markten zou beleggen:

- de handelingen van andere beleggers, in het bijzonder een plotselinge grote uitstroom van contanten of gedrag dat het fonds een fiscale boete oplevert, kunnen andere beleggers verlies doen lijden
- de belegger kan niet bepalen of beïnvloeden hoe zijn geld wordt belegd wanneer het in het fonds zit
- het fonds is onderworpen aan een brede waaier van wet- en regelgeving inzake beleggen, die het gebruik beperken van bepaalde effecten en beleggingstechnieken die het rendement zouden kunnen verbeteren. Wanneer het fonds beslist om zich te laten registreren in rechtsgebieden die strengere beperkingen opleggen, kan die beslissing de beleggingsactiviteiten van het fonds extra beperken
- aangezien het fonds in Luxemburg gevestigd is, is alle bescherming die andere toezichthouders (waaronder, voor beleggers buiten Luxemburg, de toezichthouder van hun thuisland) zouden hebben geboden, mogelijk niet van toepassing
- aangezien de aandelen van het fonds niet op de beurs genoteerd staan, is de enige mogelijkheid om aandelen te vereffenen doorgaans een terugkoop, waarop het eventuele terugkoopbeleid van het fonds van toepassing kan zijn
- het fonds kan de terugkoop van zijn aandelen opschorten voor elk van de redenen die zijn beschreven in 'Rechten die wij ons voorbehouden' onder 'Beleggen in de fondsen'
- de aan- en verkoop van beleggingen door het fonds gebeurt mogelijk op een wijze die voor een bepaalde belegger fiscaal niet optimaal is
- wanneer het fonds belegt in andere ICBE's/ICB's, heeft het minder directe kennis van en geen zeggenschap over de beslissingen van de beleggingsbeheerders van die ICBE's/ICB's, en is het mogelijk dat het fonds een tweede maal beleggingskosten moet betalen (die alle eventuele beleggingswinsten verder aantasten) en kan het een liquiditeitsrisico lopen wanneer het probeert die belegging in een ICBE/ICB van de hand te doen
- wanneer de SICAV zaken doet met verbonden ondernemingen van Nordea Group, en die verbonden ondernemingen (en verbonden ondernemingen van andere dienstverleners) namens de SICAV met elkaar zaken doen, kunnen belangenconflicten ontstaan. Om die te temperen gebeuren dergelijke transacties altijd op marktconforme wijze en zijn alle entiteiten en de personen die ermee verbonden zijn, onderworpen aan een strikt beleid inzake 'eerlijke handel', die verbieden om winst te halen uit voorwetenschap en blijk te geven van favoritisme.

Wanneer een fonds in een andere ICBE of ICB belegt, zijn deze risico's van toepassing op het fonds en zo onrechtstreeks op de aandeelhouders.

Risico van hefboomwerking Een hoge netto-blootstelling van het fonds aan bepaalde beleggingen kan de koers van de aandelen van het fonds volatieler maken.

Wanneer het fonds gebruikmaakt van hefboomwerking om zijn netto-blootstelling aan een bepaalde markt, rente, effectenselectie of andere financiële referentie te vergroten, worden schommelingen in de prijs van die referentie in het fonds uitvergroet.

Liquiditeitsrisico Sommige effecten kunnen moeilijk te waarderen zijn of moeilijk te verkopen zijn op het gewenste tijdstip en tegen de gewenste koers, zeker in een bepaalde hoeveelheid. Bovendien kunnen tijdelijke marktomstandigheden tot gevolg hebben dat een effect moeilijk te waarderen is of moeilijk te verkopen is op het gewenste tijdstip en tegen de gewenste koers.

Het liquiditeitsrisico kan een invloed hebben op de waarde van het fonds en het vermogen om de opbrengst van terugkopen uit te keren of bijvoorbeeld de opbrengst van repotransacties op het overeengekomen tijdstip terug te betalen.

Effecten die van nature minder liquide zijn dan bijvoorbeeld aandelen van grote ondernemingen die dagelijks verhandeld worden op grote effectenbeurzen, kunnen zowel effecten omvatten die onder Rule 144A vallen als effecten van elke soort die een kleine uitgifte vertegenwoordigen, onregelmatig worden verhandeld of worden verhandeld op markten die relatief klein zijn of lange afwikkelingstermijnen kennen.

Marktrisico Van veel effecten kunnen de koers en het rendement frequent veranderen – soms met hoge volatiliteit – en onder invloed van een brede waaier van factoren dalen.

Enkele voorbeelden van dergelijke factoren zijn:

- politiek en economisch nieuws
- overheidsbeleid
- veranderingen in technologie en handelspraktijken
- veranderingen in demografie, cultuur en bevolking
- door de natuur of de mens veroorzaakte rampen
- weer- en klimaatpatronen
- wetenschappelijke ontdekkingen of onderzoeksbevindingen
- de prijs en beschikbaarheid van energie, grondstoffen en natuurlijke hulpbronnen

Het effect van het marktrisico kan onmiddellijk of geleidelijk, op korte of lange termijn en lokaal of breed voelbaar zijn.

Operationeel risico De werking van het fonds kan gepaard gaan met menselijke fouten, gebrekkige processen, gebrekkig bestuur of technologische defecten.

Operationele risico's kunnen het fonds blootstellen aan fouten met betrekking tot onder meer waardering, prijsbepaling, boekhouding, belastingaangiftes, financiële verslagen, effectenbewaring en handel. Operationele risico's kunnen lange tijd onopgemerkt blijven, en zelfs wanneer ze worden opgemerkt kan het onmogelijk blijken om van de verantwoordelijken een spoedige of passende compensatie te verkrijgen.

Risico van vervroegde aflossing en

looptijdverlenging Elk onverwacht verloop van de rente kan het rendement van vervroegd aflosbare schuldbewijzen (effecten waarvan de emittenten het recht hebben om de hoofdsom van het effect terug te betalen vóór de vervaldatum) aantasten.

Wanneer de rente daalt, lossen emittenten dergelijke effecten vaak af om nieuwe effecten met een lagere rente uit te geven. Wanneer dit gebeurt, kan het fonds mogelijk niet anders dan het geld dat van die vervroegd afgeloste effecten afkomstig is, tegen een lagere rente te herbeleggen (risico van vervroegde aflossing).

Tegelijk hebben kredietnemers wanneer de rente stijgt de neiging om hun hypotheek met een lage rente niet vervroegd af te lossen. Daardoor kan het fonds vastzitten aan een rendement dat lager is dan de marktrente tot de rente daalt of de effecten aflopen (risico van looptijdverlenging). Het kan ook betekenen dat het fonds de effecten met verlies moet verkopen of andere beleggingen die uiteindelijk een beter rendement zouden hebben opgeleverd, aan zich moet laten voorbijgaan.

De koersen en rentes van vervroegd aflosbare effecten weerspiegelen doorgaans de veronderstelling dat ze op een bepaald punt vóór de vervaldag zullen worden afgelost. Als die vervroegde aflossing op het verwachte tijdstip plaatsvindt, ondervindt het fonds meestal geen negatieve effecten. Als ze echter aanzienlijk vroeger of later dan verwacht plaatsvindt, kan dit tot gevolg hebben dat het fonds de effecten de facto te duur betaald heeft.

Deze factoren kunnen ook een invloed hebben op de duration van het fonds en de rentegevoeligheid op ongewenste manieren doen stijgen of dalen. In sommige omstandigheden kan ook het feit dat de rente niet stijgt of daalt zoals verwacht een risico op vervroegde aflossing of looptijdverlenging veroorzaken.

Risico van vastgoedbeleggingen Vastgoed en aanverwante beleggingen, waaronder Amerikaanse vastgoedbeleggingsvennootschappen (REIT's), kunnen nadeel ondervinden van elke factor die de waarde van een regio of een specifiek gebouw aantast.

Beleggingen in vastgoed of aanverwante bedrijven of effecten (waaronder belangen in hypotheek) kunnen met name te lijden hebben van natuurrampen, economische achteruitgang, overaanbod, veranderingen in stedenbouwkundige voorschriften, belastingverhogingen, trends op het vlak van bevolking of levensstijl, milieuvervuiling, wanbetaling op hypotheek, gebrekkig beheer en andere factoren die de marktwaarde of kasstroom van de belegging kunnen beïnvloeden.

Risico van de verhandeling van effecten Sommige landen kunnen het bezit van effecten door buitenlanders beperken of minder uitgebreide bewaringsregels hebben.

Daardoor kan het fonds kwetsbaar zijn voor fraude, fouten, eigendomsgeschillen en andere bronnen van financiële verliezen die geen verband houden met dalingen van de markt.

Risico van small- en midcaps Aandelen van kleine en middelgrote ondernemingen kunnen volatieler en minder liquide zijn dan aandelen van grotere bedrijven.

Kleine en middelgrote ondernemingen hebben vaak minder financiële middelen, een kortere bestaansgeschiedenis en minder diverse activiteiten, waardoor ze meer risico op langdurige of permanente zakelijke tegenslagen kunnen lopen. Beursintroductions kunnen zeer volatiel verlopen en kunnen moeilijk te waarderen zijn door een gebrek aan voorgeschiedenis van de handel en de relatief beperkte publieke informatie.

Risico van short-posities Het gebruik van een short-positie (waarvan de waarde in omgekeerde richting van de waarde van het effect zelf beweegt) kan zowel het risico op verliezen als de volatiliteit vergroten.

De potentiële verliezen van short-posities kunnen in theorie onbeperkt zijn, aangezien effectenkoersen potentieel oneindig kunnen stijgen, terwijl het verlies van een belegging in een long-positie niet groter kan zijn dan het belegde bedrag.

Short selling van beleggingen kan onderworpen zijn aan veranderingen in de regelgeving, wat kan leiden tot verliezen of het onvermogen om short-posities zoals gepland of überhaupt te blijven gebruiken.

Risico van standaardpraktijken Praktijken voor beleggingsbeheer die in het verleden goed gewerkt hebben of de gangbare manier zijn om in bepaalde omstandigheden te handelen, kunnen ondoeltreffend blijken.

Belastingrisico Een land kan zijn belastingwetten of -verdragen veranderen op manieren die gevolgen hebben voor het fonds of de aandeelhouders.

Fiscale veranderingen kunnen met terugwerkende kracht worden ingevoerd en in sommige gevallen gevolgen hebben voor beleggers zonder directe beleggingen in het land.

Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen

Elk fonds en de SICAV zelf moeten de toepasselijke Europese en Luxemburgse wet- en regelgeving naleven, evenals bepaalde circulaires, technische standaarden en andere voorschriften. Dit hoofdstuk geeft in tabelvorm de voorschriften voor vermogensbeheer uit de Wet van 2010 en de voorschriften van de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) op het vlak van risicobewaking en -beheer weer. Bij tegenstrijdigheden heeft de Wet van 2010, in de oorspronkelijke Franse versie, voorrang op de statuten en

het prospectus (en hebben de statuten voorrang op het prospectus).

Indien wordt vastgesteld dat een fonds de Wet van 2010 schendt, moet de beleggingsbeheerder in zijn handels- en beheerbeslissingen voor het fonds voorrang geven aan de naleving van de voorschriften in kwestie, zonder het belang van de aandeelhouders uit het oog te verliezen.

Tenzij anders vermeld zijn alle percentages en beperkingen op elk fonds apart van toepassing en zijn alle activapercentages uitgedrukt als percentage van het totale vermogen.

Toegestane activa, technieken en transacties

Onderstaande tabel beschrijft wat elke ICBE is toegestaan. De fondsen kunnen beperkingen hanteren die in bepaalde opzichten strenger zijn, afhankelijk van hun beleggingsdoelstellingen en -beleid. Het gebruik van een actief, techniek of transactie door een fonds moet stroken met het beleggingsbeleid en de beleggingsbeperkingen van dat fonds.

Geen enkel fonds mag activa verwerven die gepaard gaan met onbeperkte aansprakelijkheid, die effecten van andere emittenten waarborgen of die warrants of andere rechten om op aandelen in te tekenen uitgeven.

Effect/transactie	Vereisten
1. Effecten en geldmarktinstrumenten	Moeten genoteerd staan op een officiële effectenbeurs in een in aanmerking komend land of op een gereglementeerde markt in een in aanmerking komend land (een markt die regelmatig functioneert, onder toezicht staat en openstaat voor het publiek). Bij recent uitgegeven effecten moet in de uitgiftevoorwaarden een verbintenis zijn opgenomen om een officiële notering op een gereglementeerde markt aan te vragen en de toelating daartoe moet binnen twaalf maanden na de uitgifte worden verkregen.
2. Geldmarktinstrumenten die niet aan de vereisten uit rij 1 voldoen	Moeten (op effecten- of emittentenniveau) onderworpen zijn aan regelgeving om beleggers en spaargeld te beschermen en moeten aan een van de volgende voorwaarden voldoen: • uitgegeven of gewaarborgd zijn door een centrale, regionale of lokale overheid of door een centrale bank van een EU-lidstaat, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank, de EU, een openbare internationale instelling waar ten minste één EU-lidstaat deel van uitmaakt, een soevereine natie of een deelstaat van een federatie • uitgegeven zijn door een onderneming waarvan de effecten aan de voorwaarden van rij 1 voldoen (met uitzondering van recent uitgegeven effecten) • uitgegeven of gewaarborgd zijn door een instelling die onderworpen is en voldoet aan de prudentiële toezichtregels van de EU of andere regels die de CSSF minstens even streng acht Kunnen ook in aanmerking komen als de emittent tot een door de CSSF goedgekeurde categorie behoort en onderworpen is aan regels ter bescherming van beleggers die gelijkwaardig zijn aan de hiernaast beschreven regels, en als ze aan een van de volgende criteria voldoen: • uitgegeven zijn door een vennootschap met ten minste EUR 10 miljoen aan kapitaal en reserves die jaarrekeningen publiceert in overeenstemming met Richtlijn 78/660/EEG • uitgegeven zijn door een entiteit die tot doel heeft een groep van vennootschappen te financieren waarvan er minstens één beursgenoteerd is • uitgegeven zijn door een entiteit die tot doel heeft effectiseringsinstrumenten te financieren waarvoor een bankliquiditeitslijn bestaat
3. Effecten en geldmarktinstrumenten die niet aan de vereisten uit rij 1 en 2 voldoen	Beperkt tot 10% van het fondsvermogen
4. Deelnemingsrechten van ICBE's of andere ICB's die niet met de SICAV verbonden zijn*	Moeten in hun oprichtingsdocumenten in een beperking op beleggingen in andere ICBE's of ICB's tot maximaal 10% van hun vermogen voorzien. Als de beoogde belegging een 'andere ICB' is, moet die: • beleggen in voor ICBE's toegestane beleggingen • over een vergunning beschikken van een EU-lidstaat of een staat waarvan de CSSF van mening is dat deze over gelijkwaardige toezichtwetgeving beschikt en waarvan de autoriteiten voldoende medewerking verlenen • jaar- en halfjaarverslagen publiceren om een beoordeling mogelijk te maken van de activa en passiva, inkomsten en verrichtingen tijdens de verslagperiode • beleggers een gelijkwaardige bescherming bieden als een ICBE, met name wat betreft de regels inzake scheiding van activa, het opnemen en verstrekken van leningen en het verkopen vanuit een ongedekte positie • het doelfonds mag eventueel andere beleggingsstrategieën en -beperkingen hanteren dan het fonds zelf, mits de beleggingsstrategieën of -beperkingen van het oorspronkelijke fonds zo niet worden omzeild.
5. Deelnemingsrechten van ICBE's of andere ICB's die met de SICAV verbonden zijn*	Moeten aan alle vereisten uit rij 4 voldoen De SICAV moet in haar jaarrekening de totale beheer- en adviesvergoedingen vermelden die op jaarbasis in rekening zijn gebracht aan het fonds en aan de ICBE's en andere ICB's waarin het fonds tijdens de betreffende periode heeft belegd. De ICBE's en andere ICB's mogen een fonds geen inschrijvings- of terugkoopvergoedingen aanrekenen.

* Een ICBE of andere ICB wordt geacht met de SICAV verbonden te zijn als beide worden beheerd door of onder de zeggenschap staan van dezelfde beheermaatschappij of een andere verbonden entiteit.

Effect/transactie	Vereisten	
6. Aandelen van andere fondsen van de SICAV	Moeten aan alle vereisten uit rij 4 en 5 voldoen Het aangekochte fonds mag niet op zijn beurt beleggen in het verwervende fonds (wederzijds bezit).	Het verwervende fonds doet afstand van alle stemrechten van de aandelen die het verwerft. De waarde van de aandelen wordt niet in aanmerking genomen bij de berekening van de activa van de SICAV met het oog op de controle van de minimale kapitaalvereisten die de Wet van 2010 oplegt.
7. Vastgoed en grondstoffen, inclusief edelmetalen	Direct bezit van edelmetalen en grondstoffen of van certificaten die edelmetalen of grondstoffen vertegenwoordigen, is verboden. Er mag alleen indirect blootstelling worden verkregen, via activa, technieken en transacties die de Wet van 2010 toestaat.	Direct bezit van vastgoed of andere materiële activa is verboden, behoudens wat rechtstreeks noodzakelijk is voor de activiteiten van de SICAV.
8. Deposito's bij kredietinstellingen	Moeten onmiddellijk terugbetaalbaar of opvraagbaar zijn en mogen geen vervaldatum later dan 12 maanden in de toekomst hebben.	De kredietinstellingen moeten een hoofdkantoor in een lidstaat van de EU of de EER hebben of, indien dit niet het geval is, onderworpen zijn aan toezichtregels die de CSSF minstens even streng als de regels van de EU acht.
9. Geldmiddelen en kasequivalenten	De SICAV kan in ondergeschikte mate liquiditeiten aanhouden.	
10. Derivaten en gelijkwaardige instrumenten die aanleiding geven tot afwikkeling in contanten	- De onderliggende activa moeten de activa zijn die beschreven zijn in rij 1, 2, 4, 5, 6 en 8, of moeten financiële indices, rentevoeten, wisselkoersen of valuta's zijn die stroken met de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid van het fonds. - Elk gebruik moet afdoende bewaakt worden door het proces voor risicobeheer dat beschreven is in 'Beheer en bewaking van het totale risico' hierna.	Onderhandse derivaten moeten aan alle onderstaande criteria beantwoorden: onderworpen zijn aan betrouwbare en controleerbare onafhankelijke dagelijkse waarderingen - te allen tijde op initiatief van de SICAV tegen hun reële waarde kunnen worden verkocht, te gelde gemaakt of afgesloten door een compenserende transactie - aangegaan zijn met tegenpartijen die aan prudentieel toezicht onderworpen instellingen zijn en die tot de categorieën behoren die door de CSSF zijn goedgekeurd.
11. Effectenleningen, repotransacties en omgekeerde repotransacties	Mogen alleen worden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer. Het transactievolume mag het nastreven van het beleggingsbeleid van het fonds of het vermogen om aan terugkoopverzoeken te voldoen niet belemmeren. Bij effectenleningen en repotransacties moet het fonds erop toezien dat het over voldoende activa beschikt om de transactie af te wikkelen. - Alle tegenpartijen moeten onderworpen zijn aan de prudentiële toezichtregels van de EU of aan regels die de CSSF minstens even streng acht. - Een fonds mag effecten uitleenen: - rechtstreeks aan een tegenpartij - via een leensysteem dat is georganiseerd door een financiële instelling die in dergelijke transacties is gespecialiseerd - via een gestandaardiseerd leensysteem dat is georganiseerd door een erkende clearinginstelling	- Voor elke transactie moet het fonds zekerheden ontvangen en aanhouden die te allen tijde tijdens de looptijd van de transacties minstens gelijkwaardig zijn aan de volledige actuele waarde van de uitgeleende effecten. - Tijdens de looptijd van een repo-overeenkomst kan het fonds de effecten waarop de overeenkomst betrekking heeft niet verkopen vóór de tegenpartij het recht heeft uitgeoefend om deze effecten terug te kopen, of vóór de terugkooptermijn is verstreken. - Het fonds moet het recht hebben om elk van deze transacties te allen tijde te beëindigen en de effecten die werden uitgeleend of waarvoor een repo-overeenkomst werd aangegaan, terug te vragen. - De SICAV mag geen andere vormen van leningen aan derden verstrekken of waarborgen.
12. Leningen	De SICAV mag in principe geen leningen aangaan, tenzij op tijdelijke basis en ten belope van maximaal 10% van het vermogen van een fonds.	De SICAV mag echter wel buitenlandse valuta's verwerven door middel van een lening waartegenover een andere lening als zekerheid staat.
13. Short selling	Directe short selling is verboden.	Short-posities mogen alleen worden ingenomen via derivaten.

Spreidingsvereisten

Om spreiding te waarborgen mag een fonds niet meer dan een bepaald deel van zijn vermogen in dezelfde emittent beleggen, zoals hierna uiteengezet.

Voor de doeleinden van deze tabel worden vennootschappen die in dezelfde geconsolideerde jaarrekening zijn opgenomen (in overeenstemming met Richtlijn 2013/34/EU of met internationaal erkende regels), als één enkele emittent beschouwd. De procentuele limieten die de vierkante haakjes in het midden van de tabel aangeven, wijzen op de maximale totale belegging in eenzelfde emittent over alle betrokken rijen heen.

Maximale belegging/blootstelling, als % van het totale nettovermogen				
Effectencategorie	In eenzelfde emittent	In totaal	Overige	Uitzonderingen
A. Effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gewaarborgd door een soevereine natie, een lokale overheid uit de EU of een internationale openbare instelling waarvan een of meer EU-lidstaten deel uitmaken.	35%	35%		Een fonds kan het aantal posities waarin het belegt beperken tot zes als het belegt in overeenstemming met het principe van risicospreiding en aan beide volgende criteria beantwoordt: - het fonds belegt niet meer dan 30% in eenzelfde uitgifte - de effecten zijn uitgegeven door een lidstaat van de EU, lokale overheden of instanties van een EU-lidstaat, een lidstaat van de OESO of de G20, Singapore of Hongkong, of een internationale openbare instelling waarvan een of meer EU-lidstaten deel uitmaken De voor rij C beschreven uitzondering geldt ook voor deze rij.
B. Obligaties die zijn uitgegeven door een kredietinstelling met hoofdkantoor in een lidstaat van de EU die wettelijk onderworpen is aan bijzonder openbaar toezicht, ingevoerd om obligatiehouders te beschermen*.	25%		80% in een emittent van obligaties waarin een fonds meer dan 5% van zijn vermogen heeft belegd.	
C. Alle andere effecten en geldmarktinstrumenten dan omschreven in rij A en B hierboven.	10%		20% in effecten en geldmarktinstrumenten binnen dezelfde groep. 40% in totaal in alle emittenten waarin een fonds meer dan 5% van zijn vermogen heeft belegd (exclusief deposito's en onderhandse derivatencontracten met financiële instellingen die aan prudentieel toezicht zijn onderworpen, en effecten vermeld in rij A en B).	Voor indexfondsen wordt de 10% verhoogd tot 20% in geval van een gepubliceerde, voldoende gediversifieerde index die voldoet als benchmark voor zijn markt en door de CSSF erkend is. Die 20% stijgt tot 35% (evenwel voor slechts één emittent) in uitzonderlijke marktomstandigheden, bijvoorbeeld wanneer het effect sterk overweegt op de gereguleerde markt waarop het genoteerd staat.
D. Deposito's bij kredietinstellingen.	20%	20%		
E. Onderhandse derivaten met een tegenpartij die een kredietinstelling is zoals omschreven in rij 8 hierboven (in de eerste tabel in dit hoofdstuk).	10% maximale risicoblootstelling (onderhandse derivaten en technieken voor efficiënt portefeuillebeheer samen)			
F. Onderhandse derivaten met iedere andere tegenpartij.	5% maximale risicoblootstelling			
G. Deelnemingsrechten van ICBE's of ICB's zoals omschreven in rijen 4 en 5 hierboven (in de eerste tabel in dit hoofdstuk).	20% in een of meer ICBE's of andere ICB's		Aangekochte fondsen uit een overkoepelende structuur waarvan de activa en passiva gescheiden zijn, worden beschouwd als afzonderlijke ICBE's of andere ICB's. De activa die de ICBE of ICB aanhoudt, worden niet in rekening gebracht met het oog op de naleving van de rij A tot F van deze tabel.	

*Deze obligaties moeten alle bedragen die uit de uitgifte voortkomen ook beleggen in activa die, gedurende de volledige looptijd van de obligaties, alle vorderingen kunnen dekken die aan de obligaties zijn gekoppeld en die, in geval van faillissement van de emittent, prioritair zouden worden gebruikt voor de terugbetaling van de hoofdsom en de betaling van de aangegroeide rente.

Aanvullende vereisten van de beheermaatschappij

Tenzij uitdrukkelijk anders vermeld in 'Beschrijving van de fondsen', mag een fonds niet meer dan het onderstaande percentage van zijn totale activa in de volgende effecten beleggen:

- 10% in door hypotheek of andere activa gedekte effecten (MBS en ABS)
- 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties
- 10% in Chinese A-aandelen
- 10% in andere ICBE's of ICB's

Beperkingen op concentratie van bezit

Deze limieten hebben tot doel de SICAV of een fonds te vrijwaren van de risico's die kunnen ontstaan (voor de SICAV of het fonds of voor een emittent) indien ze een aanzienlijk percentage van een bepaald effect of een bepaalde emittent zouden bezitten. Een fonds hoeft niet te voldoen aan de beleggingsbeperkingen die zijn uiteengezet in 'Spreidingsvereisten' (hiervoor) en 'Beperkingen op concentratie van bezit' (hierna) wanneer het inschrijvingsrechten uitoefent die verbonden zijn aan effecten of geldmarktinstrumenten die tot de activa van het fonds behoren, mits eventuele overschrijdingen van de beleggingsbeperkingen die daaruit voortvloeien worden rechtgezet zoals omschreven in de inleiding bij 'Algemene beleggingsbevoegdheden en -beperkingen'.

Effectencategorie	Maximaal bezit, als percentage van de totale waarde van de uitgegeven effecten	
Effecten met stemrecht	Minder dan de SICAV in staat zou stellen om een invloed van betekenis op het beheer van een emittent uit te oefenen	Deze beperkingen mogen op het ogenblik van aankoop worden genegeerd indien het bruto-bedrag van de obligaties of de geldmarktinstrumenten, of het netto-bedrag van de instrumenten in uitgifte op dat moment niet kan worden berekend.
Effecten zonder stemrecht van eenzelfde emittent	10%	
Schuldbewijzen van eenzelfde emittent	10%	
Geldmarkteffecten van eenzelfde emittent	10%	
Aandelen van een fonds in een overkoepelende ICBE of ICB	25%	Deze regels zijn niet van toepassing op: • effecten beschreven in rij A van de tabel hierboven • aandelen van een vennootschap buiten de EU die voornamelijk belegt in haar thuisland en de enige manier vormt om in dat land te beleggen in overeenstemming met de Wet van 2010 • aankopen of overnames van aandelen van dochterondernemingen die in hun land beheer-, advies- of marketingdiensten verlenen wanneer dat gebeurt als manier om transacties voor de aandeelhouders van de SICAV uit te voeren in overeenstemming met de Wet van 2010

Master- en feederfondsen

De SICAV kan een of meer fondsen oprichten die in aanmerking komen als masterfondsen of feederfondsen, of kan elk bestaand fonds aanduiden als masterfondsen of feederfondsen. Onderstaande regels zijn van toepassing op elk fonds dat een feederfonds is.

Effect	Beleggingsvereisten	Andere voorwaarden en vereisten
Deelnemingsrechten van het masterfonds	Minstens 85% van het vermogen	Het masterfonds mag geen vergoedingen aanrekenen voor de inschrijving op of terugkoop van aandelen of deelnemingsrechten.
Derivaten en geldmiddelen en kasequivalenten in ondergeschikte mate*	Tot 15% van het vermogen	Derivaten mogen alleen voor afdekkingsdoeleinden worden gebruikt. Om de blootstelling aan derivaten te berekenen, moet het feederfonds zijn eigen directe blootstelling samentellen met – in verhouding tot zijn belegging – hetzij de werkelijke blootstelling die het masterfonds genereert, hetzij de maximale toegestane blootstelling. Het tijdstip van berekening en publicatie van de intrinsieke waarde van het masterfonds en het feederfonds moet worden gecoördineerd op een wijze die marktwerking en arbitrage tussen de twee fondsen voorkomt.

* Omvat ook materiële en immateriële activa, die alleen toegestaan zijn wanneer dat rechtstreeks noodzakelijk is voor de activiteiten van de SICAV.

Beheer en bewaking van het totale risico

De beheermaatschappij gebruikt een door de raad van bestuur goedgekeurd en gemonitord proces voor risicobeheer om te allen tijde het totale risicoprofiel van elk fonds als gevolg van directe beleggingen, derivaten, technieken, zekerheden en alle andere bronnen te bewaken en te meten. Elke handelsdag (ongeacht of het fonds voor die dag een intrinsieke waarde berekent) wordt een beoordeling van het totale risico gemaakt, die tal van factoren omvat, waaronder de dekking van voorwaardelijke verplichtingen als gevolg van derivatenposities.

Alle in effecten of geldmarktinstrumenten vervatte derivaten gelden als derivaten die het fonds aanhoudt en elke blootstelling aan effecten of geldmarktinstrumenten die het fonds via derivaten verkrijgt (met uitzondering van bepaalde op een index gebaseerde derivaten) geldt als een belegging in die effecten of instrumenten.

Manieren van risicobewaking Er zijn drie grote manieren om het risico te meten: de aanpak op basis van de aangegeven verbintenissen en de twee vormen van Value at Risk (VaR), absoluut en relatief. Die manieren worden hierna beschreven en de aanpak die elk fonds hanteert wordt vermeld in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen'. De raad van bestuur en de beheermaatschappij kiezen welke aanpak elk fonds gebruikt op basis van het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van het fonds.

Aanpak	Beschrijving
Absolute Value-at-Risk (absolute VaR)	Het fonds streeft ernaar het maximale verlies in te schatten dat het in één maand (20 handelsdagen) kan lijden, en hanteert als vereiste dat het slechtst mogelijke resultaat van het fonds 99% van de tijd niet groter mag zijn dan een daling van de intrinsieke waarde met 20%, en 95% van de tijd niet groter mag zijn dan een daling met 14,1%.
Relatieve Value-at-Risk (relatieve VaR)	Deze aanpak wordt gebruikt voor fondsen die hun totale blootstelling meten en beperken in verhouding tot een benchmark die het overeenkomstige segment van de referentiemarkt vertegenwoordigt. Het fonds streeft er met een betrouwbaarheid van 99% naar om een geschatte VaR te handhaven die niet meer dan tweemaal de VaR van de benchmark bedraagt.
Aangegane verbintenissen	Het fonds berekent zijn totale blootstelling door, naargelang het geval, de marktwaarde van een equivalente positie in het onderliggende actief of de nominale waarde van het derivaat in aanmerking te nemen. Op die manier kan het fonds zijn totale blootstelling verkleinen door het effect van bepaalde afdekkings- of compensatieposities in aanmerking te nemen, in overeenstemming met de richtsnoeren 10/788 van de ESMA. Een fonds dat deze aanpak hanteert, moet erop toezien dat zijn totale marktblootstelling niet meer dan 200% van zijn totale activa bedraagt (100% uit directe beleggingen en 100% uit derivaten).

Bruto-hefboomratio Elk fonds dat van de absolute of relatieve VaR gebruikmaakt, moet ook zijn verwachte bruto-hefboomratio berekenen, die vermeld wordt in 'Beschrijving van de fondsen'. De verwachte hefboomratio van een fonds is een indicatie, geen reglementaire beperking, en de werkelijke hefboomratio kan van tijd tot tijd hoger zijn dan het verwachte niveau. Het derivatengebruik van een fonds blijft echter in overeenstemming met de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid en het risicoprofiel, en voldoet aan de maximale VaR.

De bruto-hefboomratio is een maatstaf van het totale derivatengebruik en wordt berekend als de 'som van de nominale waarde' (de blootstelling van alle derivaten, zonder ervan uit te gaan dat tegengestelde posities elkaar opheffen). Aangezien de berekening van de hefboomratio noch de gevoeligheid voor marktschommelingen in aanmerking neemt, noch nagaat of hij het totale risico van een fonds vergroot of verkleint, is hij mogelijk niet representatief voor het werkelijke beleggingsrisico in een fonds.

Hoe de fondsen instrumenten en technieken gebruiken

Wettelijk en regelgevend kader

Een fonds mag, overeenkomstig de Wet van 2010, de Groothertogelijke Verordening van 8 februari 2008, de CSSF-circulaires 08/356 en 14/592, richtsnoeren 14/937 van de ESMA, Verordening (EU) 2015/2365 betreffende effectenfinancieringstransacties en alle andere toepasselijke wet- en regelgeving, de volgende instrumenten en technieken gebruiken. Het gebruik dat elk fonds daarvan maakt, moet ook stroken met de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid en mag het risicoprofiel niet verhogen tot boven het niveau dat het zonder die instrumenten en technieken zou behalen.

Waarvoor de fondsen derivaten kunnen gebruiken

Een fonds kan derivaten gebruiken voor elk van de volgende doeleinden, in overeenstemming met wat is beschreven in 'Beschrijving van de fondsen'.

Afdekking Afdekking is een marktpositie innemen die tegengesteld is aan de positie die andere beleggingen in de portefeuille creëren, met als doel de blootstelling aan koersschommelingen of factoren die koersschommelingen in de hand werken, te verminderen of op te heffen.

- **Afdekking van het kredietrisico** Gebeurt doorgaans met kredietverzuimswaps. Het doel is om het kredietrisico af te dekken. Dit omvat zowel bescherming kopen en verkopen tegen de risico's van specifieke activa of emittenten als 'proxyafdekking' (waarbij een tegengestelde positie wordt ingenomen in een andere belegging, die wellicht een gelijkaardig verloop zal kennen als de afgedekte positie).
- **Afdekking van het valutarisico** Gebeurt doorgaans met valutatermijncontracten. Het doel is om het valutarisico af te dekken. Een fonds kan gebruikmaken van:
 - directe afdekking (zelfde valuta, tegengestelde positie)

- cross-hedging (de blootstelling aan een valuta verkleinen en aan een andere valuta vergroten, waarbij de netto-blootstelling aan de basisvaluta ongewijzigd blijft) wanneer dat een efficiënte manier is om de gewenste blootstellingen te verkrijgen
- proxy hedging (een tegengestelde positie innemen in een andere valuta, die wellicht een gelijkaardig verloop zal kennen als de basisvaluta)
- anticiperende afdekking (een afdekkingspositie innemen om te anticiperen op blootstelling die naar verwachting zal ontstaan als gevolg van een geplande belegging of gebeurtenis)

- **Afdekking van het durationrisico** Gebeurt doorgaans met renteswaps, swaptions en futures. Het doel is om de blootstelling aan rentewijzigingen te verminderen voor obligaties met langere looptijden.
- **Afdekking van het koersrisico** Gebeurt doorgaans met opties op indices (met name door een calloptie te verkopen of een putoptie te kopen). Het gebruik beperkt zich meestal tot situaties waarin er voldoende correlatie bestaat tussen de samenstelling of het rendement van de index en het fonds. Het doel is om het fonds af te dekken tegen schommelingen in de marktwaarde van een positie.
- **Afdekking van het renterisico** Gebeurt doorgaans met rentefutures of renteswaps, door callopties op rentevoeten te schrijven of door putopties op rentevoeten te kopen. Het doel is om het renterisico te beheersen.

Beleggingsblootstelling Een fonds kan alle toegestane derivaten gebruiken om blootstelling te verkrijgen aan toegestane activa, met name wanneer directe belegging economisch inefficiënt of onuitvoerbaar is.

Hefboomwerking Een fonds kan alle toegestane derivaten gebruiken om zijn totale beleggingsblootstelling groter te maken dan via directe belegging mogelijk zou zijn. Hefboomwerking vergroot doorgaans de volatiliteit van de portefeuille.

Efficiënt portefeuillebeheer Risico's of kosten verminderen of extra kapitaalgroei of inkomsten genereren.

Derivaten die de fondsen kunnen gebruiken

Een derivaat is een financieel contract waarvan de waarde afhangt van de prestatie van een of meer referentieactiva (zoals een effect of een mandje van effecten, een index of een rente).

De meest courante derivaten die de fondsen gebruiken, zijn:

- financiële futures
- opties, zoals opties op aandelen, rente, indices, obligaties, valuta's of grondstoffenindices
- warrants
- forwards, zoals valutaforwards (valutatermijncontracten voor toekomstige levering tegen een overeengekomen prijs)
- swaps (contracten waarbij twee partijen de opbrengst van twee verschillende referentieactiva uitwisselen, zoals valuta- of renteswaps en swaps op mandjes van aandelen, maar NIET met inbegrip van total return swaps, kredietverzuim-, grondstoffenindex-, volatiliteits- of variantieswaps)
- kredietderivaten, zoals kredietverzuimswaps (contracten waarbij één partij van de tegenpartij een vergoeding ontvangt in ruil voor de belofte dat deze partij in geval van faillissement, wanbetaling of een andere 'kredietgebeurtenis', betalingen aan de tegenpartij zal uitvoeren om de verliezen ervan te dekken)
- gestructureerde financiële derivaten, zoals aan kredieten of aan aandelen gekoppelde effecten
- total return swaps (transacties waarbij een tegenpartij betalingen uitvoert op basis van een vaste of variabele rente aan de andere partij, die de totale economische opbrengst, met inbegrip van inkomsten uit rente en vergoedingen, kapitaalwinsten en -verliezen door koersschommelingen en kredietverliezen van een referentieobligatie overdraagt); deze categorie omvat contracts for difference
- swaptions (opties die het recht verlenen, maar geen verplichting inhouden, om een swap aan te gaan)

Futures worden doorgaans op de beurs verhandeld. Alle andere soorten derivaten zijn meestal onderhands (wat betekent dat ze de facto private contracten tussen een fonds en een tegenpartij zijn).

Voor aan een index gekoppelde derivaten bepaalt de indexaanbieder de herschikkingsfrequentie en draagt het fonds in kwestie geen kosten wanneer de index wordt herschikt.

Een fonds kan ook meer exotische derivaten gebruiken (derivaten waarvan de uitbetalingsstructuur of de onderliggende activa complexer zijn), voor zover dat strookt met de beleggingsbeperkingen.

Instrumenten en technieken die de fondsen kunnen gebruiken

Een fonds kan de volgende instrumenten en technieken gebruiken ten aanzien van alle effecten die het aanhoudt, maar uitsluitend met het oog op efficiënt portefeuillebeheer (zoals hiervoor omschreven).

Effectenleningen Bij deze transacties leent het fonds activa uit aan ontleners die daarvoor in aanmerking komen, voor een vaste looptijd of op verzoek opvraagbaar, in ruil voor contanten of een andere tegenprestatie. De ontleners moet zekerheden verstrekken die aan de bepalingen van dit prospectus voldoen. Een fonds kan alle effecten uitlenen die het bezit.

Repotransacties (buy/sell-back-transacties, sell/buy-back-transacties, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten) Bij deze transacties koopt of verkoopt het fonds effecten van of aan een tegenpartij, tegen betaling, met het recht of de verplichting om de effecten op een later tijdstip respectievelijk terug te verkopen of te kopen tegen een vooraf bepaalde (doorgaans hogere) koers.

Alleen de volgende activa mogen worden gebruikt voor repotransacties:

- kortlopende bankcertificaten of geldmarktinstrumenten
- aandelen of deelnemingsrechten van investment-grade geldmarkt-ICB's
- voldoende liquide obligaties van niet-overheidsemissanten
- obligaties uitgegeven of gewaarborgd door een OESO-lidstaat (met inbegrip van de lokale overheden van het land), een supranationale instelling of een onderneming met een regionaal (inclusief de EU) of internationaal actieterrein
- aandelen die zijn opgenomen in een grote index en worden verhandeld op een gereguleerde markt in de EU of een effectenbeurs van een OESO-land

Gebruik

Alle cijfers van het verwachte gebruik zijn gebaseerd op jaarlijkse gemiddelden en worden geactualiseerd bij elke nieuwe versie van het prospectus.

Effectenleningen Toegestaan: 100% van het totale vermogen. Verwacht: 0%. Elk hoger verwacht gebruik is vermeld in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen'.

Repotransacties Toegestaan: 100% van het totale vermogen. Verwacht: 0%. Indien er een hoger gebruik wordt verwacht of is toegestaan, wordt dat vermeld in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen'.

Total return swaps (TRS), met inbegrip van contracts for difference en soortgelijke derivaten Toegestaan: 100% van de verwachte bruto-hefboomratio. Het eventuele verwachte gebruik is vermeld in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen'.

Inkomsten

Doorgaans worden alle netto-inkomsten uit het gebruik van derivaten en technieken overgemaakt aan het fonds in kwestie, na aftrek van redelijke werkingskosten en vergoedingen, met name:

- 85% van de netto-inkomsten uit effectenleningen
- 100% van de netto-inkomsten uit repotransacties
- 100% van de netto-inkomsten uit transacties met total return swaps

De inkomsten uit effectenleningen, repotransacties en total return swaps, evenals de bijbehorende vaste of variabele vergoedingen en werkingskosten, worden vermeld in de financiële verslagen.

Tegenpartijen bij derivaten en technieken

Aanvullend op de vereisten vermeld in rij 11 van de tabel 'Toegestane activa, technieken en transacties' op pagina 98, moet een tegenpartij aan de volgende criteria beantwoorden:

- een analyse ondergaan die aansluit bij de beoogde activiteit van de tegenpartij en onder meer kan bestaan uit een doorlichting van aspecten als de bedrijfsleiding, de liquiditeit, de winstgevendheid, de aandeelhoudersstructuur, de kapitaalratio, de activakwaliteit en het reglementaire kader; meestal wordt ook gekeken naar de wettelijke status en geografische criteria
- kredietwaardig geacht worden door de beheermaatschappij
- meestal een publieke kredietrating van ten minste investment grade hebben

Tenzij anders vermeld in dit prospectus mag geen enkele tegenpartij van enig fonds dienst doen als beleggingsbeheerder van dat fonds of enig ander fonds binnen de SICAV, of op andere wijze zeggenschap of beslissingsbevoegdheid hebben over de samenstelling of het beheer van de beleggingen of transacties van een dergelijk fonds of over de onderliggende activa van een derivaat. Verbonden tegenpartijen zijn toegestaan, voor zover de transacties marktconform worden uitgevoerd.

De SICAV heeft de commissionair toelating verleend om effectenleningen te regelen met gekwalificeerde entiteiten, zoals banken, fondsen en pensioenregelingen, waarvan de meeste in Europa gevestigd zijn. De doorgaans lage tegenpartij- en marktrisico's die aan effectenleningen verbonden zijn, worden verder getemperd door bescherming tegen wanbetaling door tegenpartijen van de commissionair en door de ontvangst van zekerheden.

Beleid betreffende zekerheden

Dit beleid is van toepassing op activa die worden ontvangen van tegenpartijen in het kader van effectenleningen, sell/buy-back-transacties en onderhandse derivaten.

Aanvaardbare zekerheden De voornaamste effecten die als zekerheid kunnen worden aanvaard, zijn:

- geldmiddelen en kasequivalenten, zoals een kredietbrief of aanslag van een vooraanstaande kredietinstelling die niet met de tegenpartij verbonden is
- investment-grade-obligaties uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de OESO of de lokale overheden daarvan, of door supranationale instellingen en ondernemingen
- aandelen of deelnemingsrechten van geldmarkt-ICB's die een dagelijkse intrinsieke waarde berekenen en ten minste rating AAA of een gelijkwaardige rating hebben
- door eersteklas-emittenten uitgegeven of gewaarborgde obligaties met afdoende liquiditeit
- op een gereguleerde markt van een EU-lidstaat of op een aandelenbeurs van een lidstaat van de OESO verhandelde of genoteerde aandelen
- aandelen of deelnemingsrechten uitgegeven door ICBE's die voornamelijk beleggen in obligaties of aandelen die aan de twee voorgaande voorwaarden voldoen

Niet-contante zekerheden moeten worden verhandeld op een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit met transparante koersvorming en moeten snel verkocht kunnen worden tegen een prijs die dicht bij de waardering voorafgaand aan de verkoop ligt. Om te garanderen dat zekerheden voldoende onafhankelijk van de tegenpartij zijn op het vlak van kredietrisico en correlatierisico, worden zekerheden die zijn uitgegeven door de tegenpartij of de groep van de tegenpartij niet geaccepteerd. Van zekerheden wordt niet verwacht dat zij een hoge mate van correlatie met de prestaties van de tegenpartij zullen vertonen. De blootstelling aan het tegenpartijkredietrisico wordt bewaakt ten opzichte van de kredietlimieten en de zekerheden worden dagelijks gewaardeerd.

Van een tegenpartij in een transactie ontvangen zekerheden mogen worden gebruikt om de totale blootstelling aan die tegenpartij op te heffen.

Spreiding Alle zekerheden die de SICAV aanhoudt moeten gespreid zijn over diverse landen, markten en emittenten. De blootstelling aan één enkele uitgifte mag niet meer bedragen dan 20% van het vermogen van het fonds. Een fonds kan volledig worden gedekt met zekerheden in verschillende effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat, een of meer lokale overheden van een lidstaat, een derde land of een internationale publiekrechtelijke instelling waaraan een of meer lidstaten deelnemen. In dat geval moet het fonds zekerheden van ten minste zes verschillende uitgiftes ontvangen, waarbij geen enkele uitgifte meer dan 30% van het totale vermogen van het fonds mag uitmaken.

Hergebruik en herbelegging van zekerheden Zekerheden in contanten zullen worden gedeponneerd of worden belegd in staatsobligaties van goede kwaliteit, repotransacties of kortlopende geldmarktfondsen (zoals omschreven in de Richtsnoeren over een gemeenschappelijke definitie van Europese geldmarktfondsen) die dagelijks een intrinsieke waarde berekenen en rating AAA of een gelijkwaardige rating hebben.

Niet-contante zekerheden worden niet verkocht, herbelegd of verpand.

Bewaring van zekerheden Zekerheden (en andere effecten die in bewaring gehouden kunnen worden) die worden overgedragen naar een fonds, worden aangehouden door de depotbank of een subbewaarder. Bij andere vormen van zekerheidsregelingen, zoals een pandovereenkomst, mogen de zekerheden worden bewaard door een derde bewaarder die is onderworpen aan prudentieel toezicht en die geen band heeft met de verstrekker van de zekerheden.

Waardering en waarderingscorrecties Alle zekerheden worden gewaardeerd tegen marktwaarde (dagelijkse waardering op basis van beschikbare marktkoersen), waarbij rekening wordt gehouden met eventuele toepasselijke correcties (een korting op de waarde van de zekerheid om het fonds te beschermen tegen een afname van de waarde of de liquiditeit van de zekerheid).

De SICAV heeft voor de activaklassen die zij als zekerheid ontvangt een beleid betreffende waarderingscorrecties ingevoerd. Dit beleid houdt, afhankelijk van de aard van de ontvangen zekerheid, rekening met diverse factoren, zoals de kredietwaardigheid van de emittent, de looptijd, de valuta, de koersvolatiliteit van de activa en, indien van toepassing, de resultaten van door de SICAV uitgevoerde stresstests voor liquiditeit in normale en uitzonderlijke liquiditeitsomstandigheden.

Een fonds kan van de tegenpartij bijkomende zekerheden vragen (variatiemarge) om te garanderen dat de waarde van de zekerheden minstens gelijk is aan de blootstelling aan de overeenkomstige tegenpartij.

De waarde van de ontvangen zekerheden moet tijdens de looptijd van het contract minstens gelijk zijn aan 90% van de totale waarde van de effecten waarop de transacties of technieken in kwestie betrekking hebben.

Risico's

De risico's waarmee bovenstaande instrumenten en technieken gepaard gaan, worden beschreven in het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's'.

Beleggen in de fondsen

Aandelenklassen

Binnen elk fonds kan de SICAV aandelenklassen introduceren en uitgeven. Alle aandelenklassen in een fonds beleggen gezamenlijk in dezelfde effectenportefeuille, maar kunnen verschillen wat betreft hun kenmerken en de voorwaarden die aan beleggers gesteld worden.

Elke aandelenklasse wordt aangeduid met een code die de basisklasse weergeeft (beschreven in onderstaande tabel), aangevuld met eventuele toepasselijke achtervoegsels en een valutacode. Alle aandelen in een bepaalde aandelenklasse van een bepaald fonds hebben gelijke

eigendomsrechten. Onderstaande informatie beschrijft alle op dit ogenblik bestaande basisklassen en achtervoegsels van aandelenklassen.

Beschikbare klassen

Elk fonds mag aandelen van elke basisklasse uitgeven en daar elke denkbare combinatie van de onderstaande kenmerken aan verbinden, maar in de praktijk zijn in elk fonds slechts bepaalde combinaties verkrijgbaar. Bovendien is het mogelijk dat sommige fondsen of aandelenklassen die in bepaalde rechtsgebieden verkrijgbaar zijn, in andere rechtsgebieden niet verkrijgbaar zijn. De meest actuele informatie over de beschikbare aandelenklassen is te vinden op nordea.lu.

Kenmerken van de basisklassen

Basis-klasse	Beschikbaar voor	Distributeurs-commissie of retrocessie beschikbaar	Vereisten beheermaatschappij	Minimale eerste inleg*
C	- Alle beleggers die beleggen via een goedgekeurde distributeur die onafhankelijk portefeuillebeheer of beleggingsadvies verleent. - Goedgekeurde distributeurs in landen die verbieden om commissies te ontvangen en af te houden. - Goedgekeurde distributeurs die niet-onafhankelijk advies verlenen (zoals omschreven in MiFID II, voor distributeurs in de EU) en klantenovereenkomsten hebben die verbieden om commissies te ontvangen en af te houden.	Nee	Geen	Geen
D	Institutionele beleggers of aandeelhouders die aan alle voorwaarden van de schriftelijke overeenkomst voldoen en die ermee instemmen de aandelen in bewaring te houden bij het administratiekantoor; naar goedgevoelen van de beheermaatschappij.	Nee	Schriftelijke overeenkomst vóór eerste inleg	Op aanvraag
E	Alle beleggers.	Ja	Geen	Geen
F	Alle beleggers die doorgaans beleggen via een rekening bij Nordea Group, of enige andere belegger, naar goedgevoelen van de beheermaatschappij.	Nee	Geen	Geen
I	Institutionele beleggers.	Ja	Geen	EUR 75.000 of de tegenwaarde daarvan in andere valuta's
P	Alle beleggers.	Ja	Geen	Geen
Q	Alle beleggers die doorgaans beleggen via een rekening bij Nordea Group, of enige andere belegger, naar goedgevoelen van de beheermaatschappij.	Ja	Geen	Geen
S	- Alle beleggers die aan de voorwaarden van de schriftelijke overeenkomst voldoen en die ermee instemmen om alleen hun spaarplannen in de aandelenklasse te beleggen. - Aandelenklassen S zijn enkel beschikbaar voor een bepaald aantal fondsen die zich richten op ESG of een thema.	Ja	Schriftelijke overeenkomst vóór eerste inleg	Geen
X	Institutionele beleggers die aan de voorwaarden van de schriftelijke overeenkomst voldoen, die ermee instemmen de aandelen op eigen naam in bewaring te houden bij het administratiekantoor en die een overeenkomst hebben waarbij de vergoedingen die normaliter aan het fonds/de aandelenklasse worden onttrokken, door de beheermaatschappij rechtstreeks van de belegger worden geïnd; naar goedgevoelen van de beheermaatschappij.	Nee	Schriftelijke overeenkomst vóór eerste inleg	EUR 25 miljoen of de tegenwaarde daarvan in andere valuta's
Y	- Gespecialiseerde beleggingsfondsen ('Specialised Investment Funds', die vallen onder de Wet van 13 februari 2007) en ICB's die Nordea Investment Funds S.A. hebben aangesteld tot beheermaatschappij of beheerder van een alternatieve beleggingsinstelling; naar goedgevoelen van de beheermaatschappij. - ICB's die een entiteit van Nordea hebben aangesteld tot beheermaatschappij; naar goedgevoelen van de beheermaatschappij. - Andere entiteiten die tot de Nordea Group behoren voor strategische doeleinden; naar goedgevoelen van de beheermaatschappij.	Nee	Geen	Geen
Z	Institutionele beleggers die bereid zijn om nieuw geïntroduceerde fondsen van startkapitaal te voorzien, die aan alle voorwaarden van de schriftelijke overeenkomst voldoen en die ermee instemmen de aandelen op eigen naam in bewaring te houden bij het administratiekantoor; naar goedgevoelen van de beheermaatschappij.	Nee	Schriftelijke overeenkomst vóór eerste inleg	Op aanvraag

* De bedragen gelden voor elke aandelenklasse van elk fonds en zijn inclusief initiële inleg door omwisseling, onder voorbehoud van de 'Rechten die wij ons voorbehouden'.

Aanvullende codes van aandelenklassen

De basisklassen worden uitgegeven als dividenduitkerende aandelen of kapitalisatieaandelen. Daarnaast kunnen er afdekkingskenmerken aan worden toegevoegd. Die kenmerken worden weergegeven door aan de code van de basisklasse een achtervoegsel toe te voegen. Om de valuta van de aandelenklasse weer te geven, wordt aan de naam van de aandelenklasse een valutacode toegevoegd.

Dividenduitkerende aandelenklassen Dividenduitkerende aandelenklassen geven recht op de uitkering van een dividend, mits dat wordt goedgekeurd door de aandeelhouders tijdens de algemene vergadering of door de SICAV, al naargelang het geval. Dividenduitkeringen kunnen in mindering worden gebracht op het kapitaal en/of kunnen de intrinsieke waarde van de betreffende aandelenklasse verlagen. In bepaalde rechtsgebieden kan er belasting worden geheven op dividenduitkeringen uit kapitaal.

Dividenduitkeringen worden standaard betaald in contanten via een bankoverschrijving in de valuta van de aandelenklasse. Indien dat hierna als optie wordt aangeboden, kunnen aandeelhouders vragen om hun uitkering te herbeleggen in bijkomende dividenduitkerende aandelen van hetzelfde fonds en dezelfde aandelenklasse.

Op niet-opgevraagde dividenduitkeringen wordt geen rente betaald en na vijf jaar komen die niet-opgevraagde uitkeringen opnieuw toe aan het fonds. Geen enkel fonds zal een dividend uitkeren als de activa van het fonds minder dan de minimale kapitaalvereisten bedragen of als de uitkering van een dividend daartoe zou leiden.

De SICAV biedt momenteel de volgende categorieën van dividenduitkerende aandelen aan:

Aandelenklassen met achtervoegsel 'A'

- komen in aanmerking voor jaarlijkse uitkeringen
- dividenden kunnen op verzoek worden herbelegd

Aandelenklassen met achtervoegsel 'J'

- verkrijgbaar naar goeddunken van de beheermaatschappij
- komen in aanmerking voor jaarlijkse uitkeringen
- doorgaans alleen verkrijgbaar voor institutionele beleggers in Denemarken, Finland, Noorwegen en Zweden
- dividenden kunnen op verzoek worden herbelegd

Aandelenklassen met achtervoegsel 'M'

- verkrijgbaar naar goeddunken van de beheermaatschappij
- doorgaans alleen verkrijgbaar voor ingezetenen van Hongkong en Singapore
- komen in aanmerking voor maandelijks uitkeringen

Kapitaliserende aandelenklassen Kapitalisatieaandelen voegen alle netto-beleggingsinkomsten aan de aandelenprijs toe en keren doorgaans geen dividenden uit. Voor de klassen E, Z, X en Y zijn alle aandelen ZONDER het achtervoegsel 'A', 'J' of 'M' kapitalisatieaandelen. Voor alle andere klassen zijn aandelen MET het achtervoegsel 'B' kapitalisatieaandelen.

Aandelenklassen met afdekking van het valutarisico (achtervoegsel 'H')

Aandelenklassen met afdekking van het valutarisico trachten de intrinsieke waarde, uitgedrukt in de basisvaluta van het fonds, af te dekken naar de valuta van de aandelenklasse. De SICAV kan om de afdekking van het valutarisico te

realiseren gebruikmaken van (leverbare of niet-leverbare) valutatermijncontracten. In de praktijk is het onwaarschijnlijk dat de afdekking 100% van de schommelingen in de wisselkoersen ongedaan zal maken. Meer informatie over afdekking van het valutarisico is te vinden in 'Hoe de fondsen instrumenten en technieken gebruiken'.

Als P-aandelen tegen valutarisico zijn afgedekt, wordt de letter "P" weggelaten. Bijv.:

- tegen valutarisico afgedekte BP-aandelen worden aangeduid als "HB-aandelen".
- tegen valutarisico afgedekte AP-aandelen worden aangeduid als "HA-aandelen".
- tegen valutarisico afgedekte MP-aandelen worden aangeduid als "HM-aandelen".

Valutacodes De naam van elke aandelenklasse bevat de standaard drielettercode voor de valuta waarin de aandelenklasse luidt. Aandelenklassen kunnen naar goeddunken van de SICAV in elke valuta worden uitgegeven.

Vergoedingen van aandelenklassen

Inschrijvingscommissie Deze commissie kan in rekening worden gebracht wanneer u belegt. Ze wordt berekend als percentage van het belegde bedrag. De hier weergegeven inschrijvingscommissies zijn het maximale percentage dat u voor deze eenmalige kosten kunt betalen. De werkelijke inschrijvingscommissie die u betaalt, verschilt per fonds en per aandelenklasse, maar zal in geen geval meer bedragen dan het getoonde maximum.

Maximale inschrijvingscommissie, per type fonds en aandelenklasse

Type fonds*	C, P, Q, S	D, E, F, I, X, Y, Z
Aandelen	5,00%	Geen
Gemengd	3,00% voor Stable Return Fund en GBP Diversified Return Fund, 1,00% voor alle andere	Geen
Obligaties	1,00% voor Low Duration European Covered Bond Fund, Danish Short-Term Bond Fund, Norwegian Short-Term Bond Fund, Swedish Short-Term Bond Fund en Flexible Fixed Income Fund, 3,00% voor alle andere	Geen
Absoluut rendement	5,00%	Geen

* Zie "Inhoud" op pagina 2 voor de lijst van fondsen per type fonds.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Deze vergoedingen dekken de werkingskosten van het fonds, inclusief de beheer-, administratie- en distributiekosten en de taxe d'abonnement. Deze vergoedingen worden dagelijks berekend op basis van de totale activa in de desbetreffende aandelenklassen en fondsen en driemaandelijks afgehouden van het vermogen van het fonds en verminderen bijgevolg het rendement van uw belegging.

Deze vergoedingen zijn identiek voor alle aandeelhouders van een bepaald fonds en een bepaalde aandelenklasse.

De beheermaatschappij kan deze vergoedingen van tijd tot tijd verlagen of ervan afzien.

Beheervergoedingen Deze vergoedingen worden betaald uit het vermogen van de desbetreffende fondsen en zijn verschuldigd aan de beheermaatschappij. De beheervergoedingen voor D- en Z-aandelen zijn vastgelegd in de afzonderlijke voorwaarden die gelden voor beleggers in deze aandelen. De beheervergoedingen voor X-aandelen worden niet aan het fonds onttrokken, maar worden betaald door beleggers in dit type aandelen. De beheervergoedingen voor Y-aandelen zijn nihil.

Operationele kosten Deze kosten bestaan uit een vergoeding voor het beheer van het fonds, een bewaarloon (voor bewaar-, administratie- en transactiekosten), een fiduciaire vergoeding en de taxe d'abonnement (zie "Belastingen betaald uit het fondsvermogen" op pagina 116). De bewaar- en administratiekosten zijn gebaseerd op de waarde van de bewaarde activa en verschillen van fonds tot fonds naargelang de landen waarin het fonds belegt. Daarnaast brengt de depotbank per vestigingsplaats van een fonds vaste jaarkosten in rekening. De vergoeding voor het fiduciair beheer wordt berekend als percentage van het totale vermogen van elk fonds.

De operationele kosten bestaan daarnaast uit:

- Alle kosten van de accountant en voor juridisch advies
- Alle uitgaven in verband met het publiceren en verstrekken van informatie aan aandeelhouders, met name de kosten voor het drukken en verspreiden van financiële verslagen en alle prospectussen
- Alle uitgaven voor het bijwerken, produceren, drukken, vertalen, verspreiden, verzenden, opslaan en archiveren van de documenten met essentiële beleggersinformatie
- Alle andere advertentiekosten en uitgaven dan hierboven vermeld die naar het oordeel van de beheermaatschappij rechtstreeks in verband staan met het aanbieden of de distributie van aandelen
- Alle uitgaven die voortvloeien uit het registreren en handhaven van de registratie van de SICAV bij toezichthoudende instanties en effectenbeurzen

Distributievergoeding Deze vergoeding wordt betaald aan de beheermaatschappij en in principe doorgestort aan de lokale distributeur of tussenpersoon. Deze vergoeding wordt alleen in rekening gebracht voor E-aandelen en bedraagt 0,75% per jaar.

Prestatievergoeding De beheermaatschappij kan een prestatievergoeding ontvangen (zie onderstaande tabel), die dagelijks wordt berekend en geboekt en die op het einde van elk jaar wordt betaald met betrekking tot het voorbije kalenderjaar. De prestatievergoeding wordt doorgestort aan de beleggingsbeheerder van het betreffende fonds.

Voor institutionele aandelenklassen (uitgezonderd aandelenklassen I) kan de beheermaatschappij, voorafgaand aan de eerste belegging, naar eigen goeddunken beslissen om al dan niet een prestatievergoeding in rekening te brengen en het tarief bepalen van de prestatievergoeding die op de aandelenklasse van toepassing is.

Voor X-aandelen kan de beheermaatschappij rechtstreeks aan de beleggers een prestatievergoeding factureren conform de afzonderlijke kostenstructuur waarover elke individuele belegger met de beheermaatschappij een akkoord heeft gesloten.

De beleggingsbeheerder kan ervoor kiezen om afstand te doen van zijn recht op de prestatievergoeding. In dat geval heeft de beheermaatschappij geen recht op een prestatievergoeding van het betreffende fonds.

Indien en waar van toepassing wordt de prestatievergoeding als volgt berekend: aan het einde van elk kalenderjaar waarvoor een prestatievergoeding berekend moet worden, is de prestatievergoeding voor elk aandeel gelijk aan maximaal 15% van de stijging van de intrinsieke waarde per aandeel (excl. prestatievergoeding) aan het einde van dat kalenderjaar, na aftrek van de 'hurdle rate' (zie de toepasselijke percentages en 'hurdle rates' in onderstaande tabel). De prestatievergoeding wordt uitsluitend berekend op het deel van de prestatie dat de hoogste intrinsieke waarde aan het einde van het jaar per aandeel uit het verleden (de 'high watermark') overschrijdt.

In geval van netto-terugkopen op een bepaalde waarderingsdag wordt het gedeelte van de opgebouwde prestatievergoeding sinds het begin van het jaar dat betrekking heeft op die netto teruggekochte aandelen, beschouwd als verschuldigd, ongeacht de prestaties van het fonds na die netto-terugkoop.

De initiële inschrijvingsprijs is de eerste 'high watermark'.

Indien de intrinsieke waarde per aandeel van de aandelenklasse aan het einde van het eerste boekjaar (afzonderlijk bepaald voor elke aandelenklasse) hoger is dan de respectieve 'high watermark' (d.w.z. de initiële inschrijvingsprijs) en de 'hurdle rate', is een prestatievergoeding verschuldigd. In het andere geval is er voor het eerste boekjaar geen prestatievergoeding verschuldigd.

In de daaropvolgende boekjaren ontstaat er alleen een recht op prestatievergoeding wanneer aan twee voorwaarden is voldaan:

- 1) de intrinsieke waarde per aandeel heeft in het desbetreffende kalenderjaar de 'hurdle rate' overschreden; of, in geval van netto-terugkopen op een waarderingsdag, de intrinsieke waarde per aandeel heeft de 'hurdle rate' overschreden gedurende de periode beginnend aan het begin van het kalenderjaar en eindigend op de waarderingsdag waarop de terugkoopprijs wordt bepaald;
- 2) de intrinsieke waarde per aandeel overstijgt de hoogste waarde van (i) de eerste high watermark en (ii) de vorige hoogste intrinsieke waarde per aandeel op jaareinde oit.

De 'hurdle rate' die op niet-afgedekte aandelenklassen wordt toegepast, is een variabele kortetermijnrente (zie onderstaande tabel). Bij afgedekte aandelenklassen wordt voor de betreffende valuta een gelijkwaardige variabele kortetermijnrente toegepast, uitgedrukt in de respectieve valuta. Er wordt een ondergrens van 0% toegepast voor de 'hurdle rate', wat wil zeggen dat zolang de rente die voor een bepaalde aandelenklasse als 'hurdle rate' geldt negatief is, de 'hurdle rate' geacht wordt 0% te bedragen.

Fonds	Hurdle rate	Max. vergoeding (%) voor de klassen C, E, P, I en Q
European Long Short Equity Fund	Herfinancieringsrente ECB	15%
Global Equity Market Neutral Fund	Eenmaands-EURIBOR	15%

Hoe de kosten van fondsen worden toegepast en gebruikt

Met alle kosten die worden betaald uit het totale vermogen van een fonds, wordt rekening gehouden in de berekening van de intrinsieke waarde, en de werkelijk betaalde bedragen worden in de jaarverslagen van de SICAV vermeld. De kosten worden voor elk fonds en elke aandelenklasse op elke waarderingdag berekend en geboekt, en worden aan het einde van elk kwartaal uitbetaald.

Alle kosten die de SICAV betaalt zijn, indien van toepassing, onderworpen aan de btw. Alle fondsen en aandelenklassen betalen alle kosten die er direct toerekenbaar aan zijn, evenals een evenredig gedeelte (op basis van hun totale intrinsieke

waarde) van de kosten die niet aan een specifiek fonds of een specifieke aandelenklasse toerekenbaar zijn.

Uitgaven die niet in een van de bovenstaande gevallen zijn opgenomen

- alle belastingen die verschuldigd zijn op de activa, inkomsten en uitgaven ten laste van de SICAV, met uitzondering van de taxe d'abonnement
- transactiekosten zoals gewone makelaarsvergoedingen en bankkosten
- proceskosten
- eventuele buitengewone uitgaven of andere onvoorziene kosten.

Beheervergoedingen en operationele kosten van aandelenklassen die beschikbaar zijn voor institutionele beleggers:

	Beheerskosten					Operationele kosten (max.)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Alpha 7 MA Fund	Op aanvraag	0,900%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Alpha 10 MA Fund	Op aanvraag	1,000%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Alpha 15 MA Fund	Op aanvraag	1,200%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
European Long Short Equity Fund	Op aanvraag	1,000%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Global Equity Market Neutral Fund	Op aanvraag	1,000%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Balanced Income Fund	Op aanvraag	0,650%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
GBP Diversified Return Fund	Op aanvraag	0,700%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,100%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Stable Return Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Conservative Fixed Income Fund	Op aanvraag	0,100%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Danish Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Danish Short-Term Bond Fund	Op aanvraag	0,125%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Danish Covered Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Emerging Market Bond Fund	Op aanvraag	0,650%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Emerging Market Bond Opportunities Fund	Op aanvraag	0,800%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,150%	0,150%	0,150%
Emerging Market Corporate Bond Fund	Op aanvraag	0,800%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Emerging Markets Debt Total Return Fund	Op aanvraag	0,700%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,150%	0,150%	0,150%
Emerging Stars Local Bond Fund	Op aanvraag	0,600%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,150%	0,150%	0,150%
Emerging Stars Bond Fund	Op aanvraag	0,500%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
European Corporate Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
European Corporate Bond Fund Plus	Op aanvraag	0,400%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
European Corporate Stars Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
European Covered Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
European Covered Bond Opportunities Fund	Op aanvraag	0,350%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	0,100%
European Cross Credit Fund	Op aanvraag	0,500%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
European Financial Debt Fund	Op aanvraag	0,500%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
European High Yield Bond Fund	Op aanvraag	0,500%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%

	Beheerskosten					Operationele kosten (max.)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
European High Yield Credit Fund	Op aanvraag	0,500%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
European High Yield Stars Bond Fund	Op aanvraag	0,500%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
European Inflation Linked Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Flexible Credit Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Flexible Fixed Income Fund	Op aanvraag	0,400%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Global Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Global High Yield Bond Fund	Op aanvraag	0,700%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
International High Yield Bond Fund – USD Hedged	Op aanvraag	0,700%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Latin American Corporate Bond Fund	Op aanvraag	0,800%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,150%	0,150%	0,150%
Long Duration US Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Low Duration European Covered Bond Fund	Op aanvraag	0,250%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	0,100%
Low Duration US High Yield Bond Fund	Op aanvraag	0,700%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
North American High Yield Bond Fund	Op aanvraag	0,700%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Norwegian Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Norwegian Short-Term Bond Fund	Op aanvraag	0,125%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Renminbi Bond Fund	Op aanvraag	0,600%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,100%	0,100%	0,100%
Swedish Bond Fund	Op aanvraag	0,300%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Swedish Short-Term Bond Fund	Op aanvraag	0,125%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%	0,100%
Unconstrained Bond Fund – USD Hedged	Op aanvraag	0,650%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
US Bond Opportunities Fund	Op aanvraag	0,450%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
US Corporate Bond Fund	Op aanvraag	0,350%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
US High Yield Bond Fund	Op aanvraag	0,700%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
US Total Return Bond Fund	Op aanvraag	0,550%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,350%	0,350%	0,100%	0,100%	0,100%
Asia ex Japan Equity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%
Asian Stars Equity Fund	Op aanvraag	0,750%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%
Chinese Equity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Emerging Wealth Equity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Emerging Markets Equity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,150%	0,150%	0,150%
Emerging Markets Focus Equity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%
Emerging Markets Small Cap Fund	Op aanvraag	0,950%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,150%	0,150%	0,150%
Emerging Stars Equity Fund	Op aanvraag	0,750%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%
European Small and Mid Cap Equity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
European Stars Equity Fund	Op aanvraag	0,750%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
European Value Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Global Climate and Environment Fund	Op aanvraag	0,750%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%

	Beheerskosten					Operationele kosten (max.)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Global Disruption Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%
Global Frontier Markets Fund	Op aanvraag	1,100%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%
Global Gender Diversity Fund	Op aanvraag	0,750%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%
Global Impact Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%
Global Listed Infrastructure Fund	Op aanvraag	0,800%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,150%	0,150%	0,150%
Global Opportunity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Global Portfolio Fund	Op aanvraag	0,500%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Global Real Estate Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,100%	0,100%	0,100%
Global Small Cap Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Global Stable Equity Fund – Euro Hedged	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Global Stable Equity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,300%
Global Stars Equity Fund	Op aanvraag	0,750%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%
Indian Equity Fund	Op aanvraag	1,000%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,350%	0,350%	0,150%	0,150%	0,150%
Latin American Equity Fund	Op aanvraag	1,000%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,300%	0,300%	0,150%	0,150%	0,150%
Nordic Equity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordic Equity Small Cap Fund	Op aanvraag	1,000%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordic Ideas Equity Fund	Op aanvraag	1,000%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordic Stars Equity Fund	Op aanvraag	0,750%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
North American Stars Equity Fund	Op aanvraag	0,750%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
North American Small Cap Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
North American Value Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Norwegian Equity Fund	Op aanvraag	0,850%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Stable Emerging Markets Equity Fund	Op aanvraag	1,000%	gefactureerd aan beleggers	0,000%	Op aanvraag	0,250%	0,250%	0,150%	0,150%	0,150%

Beheervergoedingen en operationele kosten van aandelenklassen die beschikbaar zijn voor alle beleggers (met uitzondering van klassen die alleen beschikbaar zijn voor institutionele beleggers):

	Beheerskosten					Operationele kosten (max.)	
	P	Q (Max.)	E	C	S	F (Max.)	
Alpha 7 MA Fund	1,600%	1,600%	1,600%	1,000%	n.v.t.	1,000%	0,350%
Alpha 10 MA Fund	1,700%	1,700%	1,700%	1,100%	n.v.t.	1,100%	0,350%
Alpha 15 MA Fund	2,000%	2,000%	2,000%	1,300%	n.v.t.	1,300%	0,350%
European Long Short Equity Fund	2,000%	2,000%	2,000%	1,100%	n.v.t.	1,100%	0,400%
Global Equity Market Neutral Fund	1,750%	1,750%	1,750%	1,100%	n.v.t.	1,100%	0,350%
Balanced Income Fund	1,200%	1,200%	1,200%	0,750%	n.v.t.	0,750%	0,300%
GBP Diversified Return Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,700%	n.v.t.	0,700%	0,350%
Stable Return Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Conservative Fixed Income Fund	0,175%	0,175%	0,175%	0,200%	n.v.t.	0,200%	0,300%
Danish Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,300%
Danish Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%	n.v.t.	0,125%	0,300%
Danish Covered Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,300%
Emerging Market Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,750%	n.v.t.	0,750%	0,400%

	Beheerskosten						Operationele kosten (max.)
	P	Q (Max.)	E	C	S	F (Max.)	
Emerging Market Bond Opportunities Fund	1,200%	1,200%	1,200%	0,900%	n.v.t.	0,900%	0,400%
Emerging Market Corporate Bond Fund	1,200%	1,200%	1,200%	0,900%	n.v.t.	0,900%	0,400%
Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,300%	1,300%	1,300%	0,800%	n.v.t.	0,800%	0,400%
Emerging Stars Local Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,700%	n.v.t.	0,700%	0,400%
Emerging Stars Bond Fund	0,900%	0,900%	0,900%	0,600%	n.v.t.	0,600%	0,350%
European Corporate Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,300%
European Corporate Bond Fund Plus	0,750%	0,750%	0,750%	0,500%	n.v.t.	0,500%	0,300%
European Corporate Stars Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,300%
European Covered Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,300%
European Covered Bond Opportunities Fund	0,700%	0,700%	0,700%	0,450%	n.v.t.	0,450%	0,250%
European Cross Credit Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	n.v.t.	0,600%	0,300%
European Financial Debt Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	n.v.t.	0,600%	0,300%
European High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	n.v.t.	0,600%	0,400%
European High Yield Credit Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	n.v.t.	0,600%	0,350%
European High Yield Stars Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,600%	n.v.t.	0,600%	0,350%
European Inflation Linked Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,300%
Flexible Credit Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,400%
Flexible Fixed Income Fund	0,800%	0,800%	0,800%	0,500%	n.v.t.	0,500%	0,300%
Global Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,300%
Global High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,800%	n.v.t.	0,800%	0,400%
International High Yield Bond Fund – USD Hedged	1,000%	1,000%	1,000%	0,800%	n.v.t.	0,800%	0,400%
Latin American Corporate Bond Fund	1,200%	1,200%	1,200%	0,900%	n.v.t.	0,900%	0,400%
Long Duration US Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,350%
Low Duration European Covered Bond Fund	0,500%	0,500%	0,500%	0,350%	n.v.t.	0,350%	0,250%
Low Duration US High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,800%	n.v.t.	0,800%	0,400%
North American High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,800%	n.v.t.	0,800%	0,400%
Norwegian Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,300%
Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%	n.v.t.	0,125%	0,300%
Renminbi Bond Fund	1,100%	1,100%	1,100%	0,700%	n.v.t.	0,700%	0,400%
Swedish Bond Fund	0,600%	0,600%	0,600%	0,400%	n.v.t.	0,400%	0,300%
Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%	n.v.t.	0,125%	0,300%
Unconstrained Bond Fund – USD Hedged	1,100%	1,100%	1,100%	0,750%	n.v.t.	0,750%	0,400%
US Bond Opportunities Fund	0,900%	0,900%	0,900%	0,550%	n.v.t.	0,550%	0,400%
US Corporate Bond Fund	0,700%	0,700%	0,700%	0,450%	n.v.t.	0,450%	0,400%
US High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	1,000%	0,800%	n.v.t.	0,800%	0,400%
US Total Return Bond Fund	1,100%	1,100%	1,100%	0,650%	n.v.t.	0,650%	0,450%
Asia ex Japan Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Asian Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	n.v.t.	0,850%	0,350%
Chinese Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Emerging Wealth Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Emerging Markets Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,400%
Emerging Markets Focus Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Emerging Markets Small Cap Fund	1,600%	1,600%	1,600%	1,050%	n.v.t.	1,050%	0,400%
Emerging Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	n.v.t.	0,850%	0,350%
European Small and Mid Cap Equity Fund	1,300%	1,300%	1,300%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
European Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	1,250%	0,850%	0,350%
European Value Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,400%
Global Climate and Environment Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	1,250%	0,850%	0,350%
Global Disruption Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Global Frontier Markets Fund	1,700%	1,700%	1,700%	1,200%	n.v.t.	1,200%	0,350%
Global Gender Diversity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	1,250%	0,850%	0,350%
Global Impact Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Global Listed Infrastructure Fund	1,600%	1,600%	1,600%	0,900%	n.v.t.	0,900%	0,400%
Global Opportunity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,400%
Global Portfolio Fund	0,750%	0,750%	0,750%	0,600%	n.v.t.	0,600%	0,350%
Global Real Estate Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,400%
Global Small Cap Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,400%
Global Stable Equity Fund – Euro Hedged	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Global Stable Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Global Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	1,250%	0,850%	0,350%
Indian Equity Fund	1,800%	1,800%	1,800%	1,100%	n.v.t.	1,100%	0,500%

	Beheerskosten					F (Max.)	Operationele kosten (max.)
	P	Q (Max.)	E	C	S		
Latin American Equity Fund	1,600%	1,600%	1,600%	1,100%	n.v.t.	1,100%	0,400%
Nordic Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Nordic Equity Small Cap Fund	1,500%	1,500%	1,500%	1,100%	n.v.t.	1,100%	0,350%
Nordic Ideas Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	1,100%	n.v.t.	1,100%	0,350%
Nordic Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	n.v.t.	0,850%	0,350%
North American Stars Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,850%	n.v.t.	0,850%	0,350%
North American Small Cap Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,400%
North American Value Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,400%
Norwegian Equity Fund	1,500%	1,500%	1,500%	0,950%	n.v.t.	0,950%	0,350%
Stable Emerging Markets Equity Fund	1,800%	1,800%	1,800%	1,100%	n.v.t.	1,100%	0,350%

Beleid inzake aandelenklassen

Wij geven alleen aandelen uit op naam. Bij dergelijke aandelen wordt de naam van de eigenaar ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de SICAV en ontvangt de eigenaar een bewijs van inschrijving.

Andere beleidslijnen

Aandelen worden uitgegeven tot een duizendste van een aandeel (drie decimalen). Fracties van aandelen ontvangen hun evenredige deel van alle dividenden, herbeleggingen en vereffeningsopbrengsten.

Er zijn geen preferente aandelen of aandelen met voorrang. Geen enkel fonds is verplicht bestaande aandeelhouders enige bijzondere rechten of voorwaarden voor de inschrijving op nieuwe aandelen te verlenen. Alle aandelen moeten volledig worden volgestort.

Inschrijving, omwisseling, terugkoop en overdracht van aandelen

Als algemene regel raden wij u aan om al uw transactieorders te plaatsen via uw tussenpersoon of een gemachtigde distributeur, tenzij er een reden is om dat niet te doen. Als u een institutionele belegger bent, kunt u transacties uitvoeren via uw tussenpersoon, een gemachtigde distributeur of de transferagent.

Informatie die geldt voor alle transacties, uitgezonderd overdrachten

Transactieverzoeken U kunt inschrijvings-, omwisselings- en terugkoopverzoeken indienen.

Bij elk verzoek moet u alle nodige identificatiegegevens vermelden, inclusief het rekeningnummer en de naam en het adres van de rekeninghouder, exact zoals die op de rekening vermeld staan. Uw verzoek moet het fonds, de aandelenklasse, de ISIN-code, de referentievaluta, de omvang van de transactie (valuta; aantal aandelen of belegd bedrag) en het type transactie (inschrijving, omwisseling of terugkoop) vermelden. Alle verzoeken die naar ons oordeel onvolledig of onduidelijk zijn, kunnen vertraging oplopen of worden geweigerd. Wij kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor verloren of gemiste kansen als gevolg van onduidelijke verzoeken.

Nadat u een verzoek hebt ingediend, kunt u dat alleen vóór de sluitingstijd op dezelfde dag nog intrekken. Op of na de sluitingstijd wordt elk verzoek dat werd aanvaard, beschouwd als definitief en onherroepelijk.

Er worden geen verzoeken aanvaard of verwerkt op manieren die niet stroken met dit prospectus.

Sluitingstijden en tijdschema voor verwerking Tenzij anders vermeld in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen', worden transactieverzoeken die de transferagent vóór 15.30 uur MET op een waarderingsdag ontvangt, diezelfde dag verwerkt. Alle transactieverzoeken die op of na de sluitingstijd worden ontvangen, worden op de volgende toepasselijke waarderingsdag verwerkt.

Merk op dat de intrinsieke waarde waartegen een transactieverzoek zal worden verwerkt, niet bekend zal zijn wanneer het verzoek wordt ingediend.

Prijs De prijs van de aandelen komt overeen met de intrinsieke waarde van de aandelenklasse in kwestie en wordt uitgedrukt (en afgerekend) in de valuta van die aandelenklasse. Behalve tijdens initiële aanbestedingsperiodes, waarin de prijs de initiële aanbestedingsprijs is, is de aandelenprijs voor een transactie de intrinsieke waarde die wordt berekend voor de dag waarop het transactieverzoek wordt verwerkt.

Valuta's Alle inkomende en uitgaande betalingen vinden plaats in de valuta van de aandelenklasse, behalve voor aandelenklassen waarvan de valuta een niet-leverbare valuta is. In dat geval worden betalingen uitgevoerd in de basisvaluta van het fonds.

Door tussenpersonen in rekening gebrachte vergoedingen

Uw lokale tussenpersoon kan eigen vergoedingen in rekening brengen op basis van contractuele afspraken die hij met beleggers kan maken. Dergelijke vergoedingen staan los van de SICAV, de depotbank en de beheermaatschappij, worden afgehouden van het bedrag van uw transactie en worden meestal bijgehouden door de tussenpersoon. Raadpleeg uw financieel adviseur of lokale tussenpersoon om te weten hoeveel u voor een bepaalde belegging werkelijk aan vergoedingen zult betalen.

Laattijdige of ontbrekende betalingen aan aandeelhouders

De betaling van een dividend of de opbrengst van een terugkooptransactie aan een aandeelhouder kan worden vertraagd, verminderd of ingehouden als gevolg van regels op het valutaverkeer, andere regels in het rechtsgebied waar de aandeelhouder

woont of andere redenen. Wij kunnen in dergelijke gevallen niet aansprakelijk worden gesteld en betalen geen rente op achterstallige bedragen.

Wijzigingen aan de rekeninginformatie U moet ons onverwijld op de hoogte brengen van elke wijziging in uw persoons- of bankgegevens, en in het bijzonder van alle inlichtingen die kunnen beïnvloeden of u voor een bepaalde aandelenklasse in aanmerking komt. Bij elk verzoek om de bankrekening te wijzigen die aan uw fondsenbelegging gekoppeld is, vragen wij om passende bewijzen om de authenticiteit ervan te staven.

Afwikkeling De afwikkeling van handelstransacties vindt doorgaans maximaal drie werkdagen nadat de verzoeken zijn verwerkt plaats (met een maximum van acht werkdagen). Voor terugkoop- en omwisselverzoeken kan de uitvoeringstermijn ook langer zijn als de SICAV of de beheermaatschappij daar wegens uitzonderlijke omstandigheden toe beslist (bijvoorbeeld als een fonds onvoldoende liquide middelen heeft om de opbrengst van een terugkoopverzoek uit te betalen). Noch de SICAV, noch de beheermaatschappij is aansprakelijk voor vertragingen of kosten bij een ontvangende bank of afwikkelingssysteem.

Uitzonderingen en buitengewone omstandigheden De bewoordingen in dit hoofdstuk 'Beleggen in de fondsen', tot aan 'Rechten die wij ons voorbehouden', beschrijven algemeen toepasselijke voorwaarden en procedures. Zie 'Rechten die wij ons voorbehouden' op pagina 118 voor een beschrijving van de voorwaarden en procedures die in buitengewone omstandigheden of naar goedgevoelen van de SICAV van toepassing kunnen zijn.

Inschrijven op aandelen Zie ook 'Informatie die geldt voor alle transacties, uitgezonderd overdrachten' hierboven.

Voor een eerste belegging moet u een aanvraagformulier en alle documenten voor het openen van een rekening (zoals alle verplichte gegevens in het kader van de belastingen en de strijd tegen het witwassen van geld) invullen en indienen. U moet de originele documenten echter ook per brief opsturen. Hierbij wijzen wij u erop dat sommige distributeurs eigen vereisten voor het openen van een rekening hebben. Zodra uw rekening geopend is, kunt u een eerste order en daaropvolgende orders plaatsen.

Betalingen moeten gebeuren via bankoverschrijving (na aftrek van bankkosten) in de valuta van de aandelenklasse(n) waarop u wilt inschrijven of, als dat een niet-leverbare valuta is, in de basisvaluta van het fonds. Wij aanvaarden geen cheques of betalingen door derden.

De aandelen worden bijgeschreven op uw rekening zodra uw order is verwerkt. U kunt ze echter niet verkopen, omwisselen of laten terugkopen voordat uw betaling is ontvangen. Als wij niet tijdig een geldige betaling ontvangen (zie 'Afwikkeling' hierboven), voor het volledige bedrag van uw inschrijving, kunnen wij de inschrijving annuleren en een volledige vergoeding van onze kosten en eventuele beleggingsverliezen eisen. Daartoe kunnen wij tegen u en uw tussenpersonen een vordering instellen of het verschuldigde bedrag afhouden van activa van u die wij in bewaring hebben, waaronder aandelen in fondsen, betalingen die u van ons dient te ontvangen of een

door ons ontvangen laattijdige of ontoereikende betaling van de inschrijving.

Aandelen omwisselen Zie ook 'Informatie die geldt voor alle transacties, uitgezonderd overdrachten' hierboven.

U kunt aandelen van om het even welk fonds omwisselen tegen aandelen van dezelfde klasse van een ander fonds in de SICAV. Behalve voor S-aandelenklassen kunt u ook omwisselen tegen aandelen van een andere klasse, binnen hetzelfde fonds of in het kader van een overstap naar een ander fonds. In dat geval moet u in uw verzoek de gewenste aandelenklasse vermelden.

Voor alle omwisselingen gelden de volgende voorwaarden:

- u moet voldoen aan alle beleggerscriteria en de vereisten inzake minimale eerste inleg voor de aandelenklasse waarnaar u wenst over te stappen
- bij elke overstap naar aandelen met een hogere inschrijvingscommissie dan u hebt betaald, is het mogelijk dat u het verschil moet bijbetalen
- beide aandelenklassen in kwestie moeten in dezelfde valuta luiden
- de omwisseling mag geen inbreuk inhouden op de in dit prospectus vermelde beperkingen (waaronder in 'Beschrijving van de fondsen')
- de omwisseling wordt mogelijk pas aanvaard nadat alle voorgaande transacties met de om te wisselen aandelen volledig zijn afgewikkeld.

Indien een omwisseling waar u om verzoekt op grond van dit prospectus niet is toegestaan, delen wij u dat mee.

Wij verwerken alle omwisselingen volgens een gelijke ruilverhouding op basis van de intrinsieke waarde van de twee beleggingen op het ogenblik waarop wij de omwisseling uitvoeren.

Aangezien een omwisseling als twee afzonderlijke transacties wordt beschouwd (een gelijktijdige terugkoop en inschrijving), kunnen er fiscale of andere gevolgen aan verbonden zijn. De terugkoop en inschrijving waaruit een omwisseling bestaat, zijn onderworpen aan alle voorwaarden die voor elk van die transacties gelden.

Aandelen laten terugkopen Zie ook 'Informatie die geldt voor alle transacties, uitgezonderd overdrachten' hierboven.

Terugkoopverzoeken voor een groter aantal aandelen dan de rekening bevat (op het ogenblik waarop de terugkoop wordt verwerkt), worden beschouwd als 'niet conform' en geweigerd.

De SICAV betaalt geen rente op de opbrengst van terugkopen die door redenen waarover de SICAV geen zeggenschap heeft laattijdig wordt uitbetaald.

Wij wijzen u erop dat de opbrengst van terugkopen pas wordt uitbetaald nadat alle documenten van de belegger zijn ontvangen, met inbegrip van in het verleden opgevraagde documenten die niet naar behoren werden verstrekt.

Wij betalen de opbrengst van terugkopen alleen uit aan beleggers die zijn geïdentificeerd in het aandeelhoudersregister van de SICAV. De betaling gebeurt via bankoverschrijving met behulp van de rekeninggegevens die voor u bij ons zijn geregistreerd. De rekening waarop

de betaling moet gebeuren, moet altijd op naam van de geregistreerde aandeelhouder(s) staan. Indien noodzakelijke informatie ontbreekt, wordt de betaling ingehouden tot die informatie is verstrekt.

Alle betalingen worden uitgevoerd op kosten van de aandeelhouder en op zijn eigen risico.

Aandelen overdragen

Wij voeren geen overdrachten van aandelen uit die gepaard gaan met een wijziging van de uiteindelijke begunstigde.

Hoe wij de intrinsieke waarde berekenen

Tijdstip en formule

Tenzij anders vermeld in 'Beschrijving van de fondsen', berekenen wij de intrinsieke waarde van elke aandelenklasse van elk fonds op elke waarderingsdag. Elke intrinsieke waarde wordt berekend in de basisvaluta van het fonds en, waar van toepassing, omgerekend naar de valuta waarin elke aandelenklasse luidt.

Alle intrinsieke waarden waarvoor een onderliggende intrinsieke waarde in een andere valuta moet worden omgerekend, worden berekend op basis van de marktwisselkoersen die van kracht zijn bij de aanvang van het proces voor de berekening van de intrinsieke waarde. De intrinsieke waarden worden opwaarts of neerwaarts afgerond tot de kleinste courant gebruikte valutafractie.

Om voor elke aandelenklasse van elk fonds de intrinsieke waarde te berekenen, gebruiken wij deze algemene formule:

$$\frac{(\text{activa} - \text{verplichtingen})}{\text{aantal aandelen in omloop}} = \text{intrinsieke waarde}$$

Er worden gepaste voorzieningen aangelegd voor de kosten en vergoedingen die aan elk fonds en elke klasse worden toegerekend en voor de op beleggingen geboekte inkomsten.

Swing pricing

Op werkdagen waarop het aantal transacties met aandelen van een fonds per saldo een bepaalde drempel overschrijdt, kan de intrinsieke waarde van een fonds worden aangepast met een 'swingfactor'. Die aanpassing weerspiegelt een raming van de totale kosten (geschatte belastingen en handelskosten die het fonds verschuldigd is en de geschatte bied-laatspread van de activa waarin het fonds belegt) die verbonden zijn aan het kopen of verkopen van beleggingen om aan de netto-inschrijvingen op of netto-terugkopen van aandelen te voldoen (met dien verstande dat een fonds doorgaans elke dag voldoende liquide middelen aanhoudt om gewone kasstromen te verwerken met weinig of geen invloed op de normale beleggingsactiviteiten). De intrinsieke waarde wordt naar boven bijgesteld wanneer de netto-handel in aandelen van het fonds positief uitvalt (netto-inschrijving) en wordt juist naar beneden bijgesteld wanneer de netto-handel in aandelen van het fonds negatief is (netto-terugkoop).

'Swing pricing' is bedoeld om de impact van die kosten op aandeelhouders die op dat ogenblik hun aandelen niet verhandelen, te beperken. Het wordt toegepast op de aandeelhouders die hun aandelen wél verhandelen door de

intrinsieke waarde die bij hun transacties wordt gehanteerd, aan te passen met de 'swingfactor'. Wanneer markten verschillende kostenstructuren hebben bij aan- en verkoop, kan de swingfactor verschillend zijn bij netto-inschrijvingen en netto-terugkopen.

Hoewel alle fondsen van 'swing pricing' gebruik kunnen maken, kunnen de drempel en de 'swingfactor' (die door de raad van bestuur van de beheermaatschappij worden bepaald) van fonds tot fonds verschillen. In normale marktomstandigheden zal de 'swingfactor' voor alle aandelenklassen in een fonds niet groter zijn dan 1,75% van de intrinsieke waarde. In buitengewone omstandigheden kan de raad van bestuur, om de belangen van de aandeelhouders te beschermen, die grens verhogen.

Waardering van activa

Normaliter bepalen wij de waarde van de activa van elk fonds als volgt:

- **Kasmiddelen en deposito's, wissels, aanslagen en te ontvangen posten, vooruitbetaalde kosten, contante dividenden en gedeclareerde of aangewassen maar nog niet ontvangen rente.** Gewaardeerd tegen volledige waarde, vermeerderd met eventuele lopende rente.
- **Vastrentende effecten** Normaliter gewaardeerd tegen de recentste koersen ontvangen van koersaanbieders.
- **Aandelen** Beursgenoteerde aandelen worden normaliter gewaardeerd op basis van de recentste vaststelbare marktkoersen op het tijdstip van waardering. Voor markten waarop zowel buitenlandse als binnenlandse aandelen noteren, voor aandelen waarin de handel is opgeschort en voor andere exotische aandelen worden andere modellen gebruikt.
- **Beursgenoteerde derivaten** Futures en andere liquide derivaten worden gewaardeerd op basis van marktprijzen, terwijl minder liquide beursgenoteerde derivaten worden gewaardeerd op basis van standaard waarderingsmodellen van aanbieders die gestoeld zijn op objectieve marktgegevens over de onderliggende instrumenten.
- **Onderhandse derivaten** Gewaardeerd op basis van marktprijzen door middel van standaard waarderingsmodellen van aanbieders die gestoeld zijn op objectieve marktgegevens van gerenommeerde gegevensaanbieders.
- **Aandelen of deelnemingsrechten van ICBE's of ICB's** Gewaardeerd op basis van de recentste handelskoers (ETF's), de recentste officiële intrinsieke waarde of een koers verstrekt door een goedgekeurde bron van koersinformatie die beschikbaar is op het tijdstip van waardering.
- **Valuta's** Gewaardeerd tegen de marktwisselkoers (toegepast op valuta's die worden aangehouden als activa, op afdekkingsposities en bij het omrekenen van de waarde van in andere valuta's luidende effecten naar de basisvaluta van het fonds).
- **Alle andere activa** Te goeder trouw gewaardeerd tegen een voorzichtige raming van hun verkoopprijs.

Alle waarderingsmethodes worden vastgelegd door de raad van bestuur. In alle omstandigheden waarin het onmogelijk blijkt om met de gebruikelijke methode een nauwkeurige of betrouwbare waarde te berekenen, of wanneer wij van

mening zijn dat door ongewone marktomstandigheden, tijdverschillen tussen markten of andere oorzaken de waarden die de gebruikelijke bronnen en methodes opleveren niet actueel of nauwkeurig zijn, kan de raad van bestuur van de beheermaatschappij een andere waarderingmethode kiezen op basis van algemeen erkende, controleerbare waarderingprincipes. Dit omvat uitdrukkelijk de toepassing van correcties op de waardering van de intrinsieke waarde op noodlijdende markten om de hoge volatiliteit, de snel veranderende effectenkoersen en de verstoorde liquiditeit op de betrokken markten te weerspiegelen.

De intrinsieke waarde kan ook worden aangepast om bepaalde handelskosten erin op te nemen die een fonds kan oplopen indien op het fonds geen 'swingfactor' wordt toegepast.

Alle activa waarvan de prijs in een andere valuta dan de basisvaluta van het betreffende fonds luidt, worden gewaardeerd in de basisvaluta van het fonds op basis van de marktwisselkoersen die van kracht zijn bij de aanvang van het proces voor de berekening van de intrinsieke waarde.

Belastingen

Belastingen betaald uit het fondsvermogen

De SICAV is onderworpen aan een taxe d'abonnement (inschrijvingsbelasting) met het volgende tarief:

- Klassen C, E, F, P, Q en S: 0,05%.
- Klassen I, D, X, Y en Z: 0,01%.

Deze belasting is driemaandelijks verschuldigd en wordt berekend op de totale intrinsieke waarde van de uitstaande aandelen van de SICAV. De SICAV is op dit ogenblik niet onderworpen aan enige Luxemburgse zegelrechten, bronbelastingen, gemeentelijke bedrijfsbelastingen, vermogensbelastingen of belastingen op inkomsten, winst of kapitaalwinsten.

De taxe d'abonnement wordt betaald uit de operationele kosten.

Wanneer een land waarin het fonds belegt **belastingen op inkomsten of kapitaalwinsten** die in dat land gerealiseerd worden, oplegt, wordt het merendeel van die belastingen afgehouden voordat het fonds zijn inkomsten of opbrengsten ontvangt. Sommige van die belastingen kunnen worden teruggevorderd. Het fonds kan op zijn beleggingen ook andere belastingen verschuldigd zijn. Zie ook 'Fiscale risico's' in het hoofdstuk 'Beschrijving van de risico's'.

Hoewel bovenstaande belastinginformatie naar beste weten van de raad van bestuur nauwkeurig is, bestaat de kans dat een belastingautoriteit bestaande belastingen wijzigt of nieuwe belastingen oplegt (inclusief met terugwerkende kracht) of dat de Luxemburgse belastingdienst beslist dat, bijvoorbeeld, een aandelenklasse die momenteel is aangemerkt als onderworpen aan de taxe d'abonnement van 0,01%, moet worden aangemerkt als onderworpen aan het tarief van 0,05%. Dat zou het geval kunnen zijn bij een institutionele aandelenklasse voor elke periode waarin is gebleken dat een belegger die niet voor institutionele aandelen in aanmerking kwam, dergelijke aandelen in bezit had.

Belastingen die u zelf moet betalen

Onderstaande informatie is beknopt en wordt louter verstrekt als algemene leidraad. Beleggers dienen hun eigen belastingadviseur te raadplegen.

Belastingen in het land van uw fiscale woonplaats

Uitkeringen van dividenden en rente, evenals kapitaalwinsten gerealiseerd bij de terugkoop van aandelen van een fonds, zijn doorgaans belastbaar voor de uiteindelijke begunstigde in elk rechtsgebied waar deze een fiscale woonplaats heeft.

Internationale belastingverdragen Verschillende internationale belastingverdragen verplichten de SICAV om bepaalde inlichtingen over aandeelhouders van fondsen jaarlijks te rapporteren aan de Luxemburgse belastingdienst en verplichten die belastingdienst om die inlichtingen door te geven aan andere landen. Het betreft:

- **Richtlijn betreffende de administratieve**

- **samenwerking en Common Reporting Standard (CRS)**

- Verzamelde informatie: inlichtingen over de financiële rekening, zoals rente- en dividendbetalingen, kapitaalwinsten en rekeningsaldi. Doorgegeven aan: de thuislanden van iedere aandeelhouder in de EU (DAC) of in OESO-landen die de CRS-standaard hebben aangenomen.

- **US Foreign Account Tax Compliance Act**

- (FATCA)** Verzamelde informatie: inlichtingen over direct en indirect bezit van niet-Amerikaanse rekeningen of entiteiten door bepaalde Amerikaanse personen. Doorgegeven aan: US Internal Revenue Service (IRS).

Iedere aandeelhouder die niet ingaat op vragen van de SICAV om inlichtingen of bewijsstukken, kan in het rechtsgebied waar hij zijn woonplaats heeft boetes opgelegd krijgen en kan aansprakelijk worden gesteld voor boetes die aan de SICAV worden opgelegd als gevolg van de nalatigheid van die belegger om de inlichtingen of bewijsstukken te verstrekken. Aandeelhouders moeten zich er echter van bewust zijn dat een dergelijke schending door een andere aandeelhouder de waarde van de beleggingen van alle overige aandeelhouders kan verminderen en dat het onwaarschijnlijk is dat de SICAV het bedrag van dergelijke verliezen zal kunnen recupereren.

Hoewel de beheermaatschappij te goeder trouw zal trachten om erop toe te zien dat alle toepasselijke belastingverplichtingen in acht worden genomen, kan de SICAV niet garanderen dat ze geen bronbelastingen zal moeten heffen of aandeelhouders alle noodzakelijke inlichtingen zal verstrekken om aan hun aangifteplichten te voldoen.

Duitse wet betreffende belastingen op

beleggingsfondsen Als in het prospectus of de statuten is opgenomen dat een fonds te allen tijde een bepaald percentage van zijn vermogen in aandelen belegt (per de datum van dit prospectus zijn die percentages 50% om in aanmerking te komen als "aandelenfondsen" en 25% om in aanmerking te komen als "gemengd fonds"), kunnen beleggers die in Duitsland belastingplichtig zijn in aanmerking komen voor een volledige of gedeeltelijke belastingvrijstelling op beleggingen in dat fonds.

Maatregelen om ongepast en illegaal gedrag te voorkomen

Witwaspraktijken, terrorisme, fraude en belastingontduiking

Om te voldoen aan de Luxemburgse wet- en regelgeving, circulaires enz. ter voorkoming van criminaliteit en terrorisme en aan internationale belastingverdragen, moeten wij bij beleggers documenten opvragen die hun identiteit staven (vóór wij een rekening openen of op enig tijdstip nadien). De inlichtingen die wij opvragen zijn gebaseerd op wettelijke, reglementaire en andere verplichtingen, die van tijd tot tijd kunnen veranderen. Als wij dat nodig achten, kunnen wij te allen tijde bijkomende documenten opvragen. Als u niet langer in aanmerking komt om in de SICAV te beleggen, moet u de beheermaatschappij daar onmiddellijk van op de hoogte brengen.

De identificatiegegevens die wij opvragen, zijn doorgaans:

- voor natuurlijke personen: een rechtsgeldig, door een publieke instantie (zoals een notaris, politiebeambte of ambassadeur) in zijn of haar woonland voor eensluidend verklaard afschrift van een identiteitskaart of paspoort
- vennootschappen en andere rechtspersonen die voor eigen rekening beleggen: een voor eensluidend verklaard afschrift van de oprichtingsdocumenten van de rechtspersoon of een ander wettelijk aanvaard officieel document, plus, voor de eigenaars of andere economische begunstigten van de rechtspersoon, de hierboven beschreven identificatiegegevens voor natuurlijke personen
- financiële tussenpersonen: een voor eensluidend verklaard afschrift van de oprichtingsdocumenten van de entiteit of een ander wettelijk aanvaard officieel document, plus een verklaring dat de eigenaar van de rekening voor alle eindbeleggers de nodige documentatie heeft verkregen

We zijn ook verplicht om de wettigheid te controleren van geldtransfers die wij ontvangen van financiële instellingen die niet onderworpen zijn aan de Luxemburgse of gelijkwaardige controlestandaarden. We kunnen de opening van uw rekening en alle bijbehorende transactieverzoeken (met inbegrip van omwissel- en terugkoopverzoeken) uitstellen of weigeren tot wij naar onze tevredenheid alle opgevraagde documenten en/of alle inkomende geldtransfers hebben ontvangen. Wij kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor enige kosten, verliezen, verloren rente of verloren beleggingskansen die daaruit voortvloeien.

Markttiming en overmatige handel

De meeste fondsen zijn bedoeld als langetermijnbeleggingen en niet als instrumenten voor frequente handel of markttiming (waaronder wordt verstaan kortetermijnhandel om te profiteren van arbitragekansen die ontstaan door tekortkomingen in de berekening van de intrinsieke waarde of door tijdsverschillen tussen de openingstijden van de markt en de berekening van de intrinsieke waarde).

Dergelijke handelspraktijken zijn niet aanvaardbaar, omdat ze het portefeuillebeheer kunnen verstoren en de kosten voor het fonds kunnen doen toenemen ten koste van andere aandeelhouders. Daarom kunnen wij uiteenlopende maatregelen nemen om de belangen van de aandeelhouders

te beschermen, waaronder het weigeren, opschorten of annuleren van alle verzoeken die naar onze mening overmatige handel of markttiming inhouden. Wij kunnen ook, volledig op uw kosten en risico, uw belegging gedwongen terugkopen indien wij van mening zijn dat u zich aan overmatige handel of markttiming hebt bezondigd.

Late trading

Wij nemen maatregelen om te waarborgen dat een inschrijvings-, omwissel- of terugkoopverzoek dat wij op of na de cut-off time voor een bepaalde intrinsieke waarde ontvangen, niet tegen die intrinsieke waarde wordt verwerkt.

Bescherming van persoonsgegevens

Wij hebben persoonsgegevens van kandidaat-beleggers en aandeelhouders nodig voor diverse doeleinden, zoals om het aandeelhoudersregister van de SICAV bij te houden, verzoeken te verwerken, diensten aan aandeelhouders te verlenen, onrechtmatige toegang tot rekeningen te verhinderen, statistische analyses uit te voeren, u informatie over andere producten en diensten te verstrekken en diverse wet- en regelgevingen na te leven.

Wij (waarmee hier wordt bedoeld de SICAV, de beheermaatschappij of enige andere door de beheermaatschappij benoemde dienstverlener) kunnen persoonsgegevens:

- verzamelen, bewaren, bewerken, verwerken en gebruiken in fysieke of elektronische vorm (inclusief opnames maken van telefoongesprekken van of naar kandidaat-beleggers, aandeelhouders of hun vertegenwoordigers)
- delen met externe verwerkingscentra, de transfer- of betaalagent of andere derden zoals nodig is voor de doeleinden die wij hebben beschreven; die derden kunnen al dan niet entiteiten van de Nordea Bank Group zijn en sommige kunnen gevestigd zijn in rechtsgebieden met andere of minder strenge normen betreffende gegevensbescherming dan Luxemburg
- gebruiken voor geaggregeerde gegevens en statistische doeleinden en om u marketingberichten te sturen over andere producten of diensten die worden aangeboden door een entiteit van Nordea Asset Management, waaronder Nordea Investment Funds S.A. en Nordea Investment Management AB (samen de entiteiten van Nordea Asset Management)
- delen wanneer de toepasselijke wet- of regelgeving dat voorschrijft

Wij nemen redelijke maatregelen om de juistheid en vertrouwelijkheid van alle persoonsgegevens te waarborgen en gebruiken of verspreiden ze niet voor andere doeleinden dan in dit hoofdstuk zijn beschreven zonder de toestemming van de kandidaat-belegger of aandeelhouder, tenzij wij daartoe verplicht zijn. Tegelijk aanvaardt noch de SICAV, noch enige entiteit van Nordea Group aansprakelijkheid voor persoonsgegevens die derden onrechtmatig verkrijgen, tenzij in geval van grove nalatigheid of zware fout van de SICAV, een entiteit van Nordea Group of een van de werknemers of directieleden ervan. Persoonsgegevens worden slechts bewaard zolang als nodig is of, indien dit langer is, zolang als wettelijk verplicht is.

Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving hebt u te allen tijde het recht om de persoonsgegevens die wij en andere dienstverleners over u bezitten, kosteloos in te zien, te laten verbeteren of te laten verwijderen. Merk op dat indien u ons vraagt om bepaalde gegevens te verwijderen, dat ons kan verhinderen om u diensten te verlenen. Meer informatie over ons beleid inzake gegevensbescherming is te vinden op nordea.lu.

Rechten die wij ons voorbehouden

Binnen de grenzen van de wet en de statuten behouden wij ons te allen tijde het recht voor om:

- **Alle aanvragen om een rekening te openen of verzoeken om op aandelen in te schrijven, te weigeren of te annuleren, om welke reden ook.** Wij kunnen bedragen volledig of deels weigeren. Als een verzoek om op aandelen in te schrijven wordt geweigerd, worden geldbedragen op het risico van de koper binnen zeven werkdagen teruggestort, zonder rente en verminderd met eventuele incidentele kosten.
- **Aanvullende dividenden af te kondigen** of de methode voor de berekening van dividenden (tijdelijk of blijvend) te wijzigen, binnen de grenzen van de wet en de statuten.
- **Van aandeelhouders te eisen dat zij aantonen de uiteindelijke begunstigde van aandelen te zijn of aan de criteria om aandelen te bezitten te voldoen, of aandeelhouders die niet aan die criteria voldoen te dwingen om afstand van de aandelen te doen.** Als de bestuurders van de beheermaatschappij van mening zijn dat aandelen gedeeltelijk of volledig worden aangehouden door of voor een eigenaar die niet of niet langer aan de criteria voor het bezit van die aandelen voldoet of lijkt te zullen voldoen, kunnen wij de eigenaar om bepaalde inlichtingen verzoeken om te staven dat hij aan die criteria voldoet of om de uiteindelijke begunstigde te bevestigen. Indien geen inlichtingen worden verstrekt of als wij van mening zijn dat de verstrekte inlichtingen ontoereikend zijn, kunnen wij de eigenaar verzoeken om de aandelen te laten terugkopen en te bewijzen dat dit gebeurd is, of de aandelen zonder de toestemming van de eigenaar terugkopen op de handelsdag volgend op de kennisgeving. Wij kunnen deze stappen nemen om te garanderen dat de SICAV aan de wet- en regelgeving voldoet, om negatieve financiële gevolgen voor de SICAV (zoals belastingen) te vermijden of om het even welke andere reden. De SICAV kan niet aansprakelijk worden gesteld voor kapitaalwinst of -verlies die als gevolg van dergelijke terugkoop wordt gerealiseerd.
- **De berekening van de intrinsieke waarde en transacties met aandelen van een fonds tijdelijk op te schorten** wanneer, louter naar goedgevoelen van de raad van bestuur, een opschorting zou stroken met de belangen van de aandeelhouders en aan een van volgende voorwaarden is voldaan:
 - door een volledige of gedeeltelijke sluiting of door andere beperkingen of opschortingen op een relevante markt kan een (door de raad van bestuur te bepalen) deel van de activa van het fonds niet worden verhandeld
 - door een storting van communicatiesystemen of een andere noodsituatie is het niet meer mogelijk om de activa van het fonds op een betrouwbare wijze te waarderen of te verhandelen
 - door een noodsituatie is het niet mogelijk om activa te waarderen of te vereffenen
 - het fonds is een feederfonds en de berekening van de intrinsieke waarde van het masterfonds is opgeschort of transacties met de aandelen van het masterfonds zijn opgeschort
 - om enige andere reden kunnen bepaalde beleggingen in de portefeuille niet correct of nauwkeurig worden gewaardeerd
 - het fonds kan gelden die het nodig heeft om de opbrengst van terugkopen uit te betalen, niet repatriëren, of kan gelden die het nodig heeft voor zijn werking of terugkopen niet wisselen tegen wat de raad van bestuur een normale wisselkoers vindt
 - het fonds of de SICAV wordt vereffend of gefuseerd, of er is een oproeping verstuurd voor een aandeelhoudersvergadering waarop zal worden beslist om het fonds al dan niet te vereffenen of fuseren
 - er is sprake van enige andere omstandigheid waarin de wet opschorting toestaat

Een opschorting kan gelden voor één of alle aandelenklassen en fondsen en voor één of alle soorten verzoeken (inschrijving, omwisseling, terugkoop).

Als de verwerking van uw order wordt vertraagd door een opschorting, wordt u daar onverwijld schriftelijk van op de hoogte gebracht.

Alle verzoeken waarvan de verwerking werd vertraagd door een opschorting van de transacties, worden uitgevoerd tegen de volgende te berekenen intrinsieke waarde.

- **Speciale procedures in te voeren in tijden van hoge netto inschrijvings-, omwissel- of terugkoopverzoeken.**

Indien een fonds op een waarderingsdag handelsverzoeken ontvangt en accepteert waarvan de waarde meer dan 10% van de totale intrinsieke waarde van het fonds bedraagt, kan de SICAV of de beheermaatschappij de verwerkingstermijn van al die verzoeken of een deel ervan verlengen tot maximaal acht waarderingsdagen.

- **Een fonds of aandelenklasse te sluiten voor bijkomende beleggingen door nieuwe of alle aandeelhouders** — tijdelijk of voor onbepaalde tijd, onmiddellijk of met ingang van een datum in de toekomst, en in elk geval zonder kennisgeving, wanneer de beheermaatschappij van mening is dat dit in het belang van de aandeelhouders is (bijvoorbeeld wanneer een fonds een omvang heeft bereikt waarbij het aannemelijk lijkt dat verdere groei het rendement zou schaden). Een sluiting kan alleen gelden voor nieuwe beleggers ('soft closure') of ook gelden voor bijkomende beleggingen door bestaande aandeelhouders ('hard closure').

- **Effecten te aanvaarden als betaling voor aandelen of terugkoopverzoeken te betalen met effecten (betaling in natura).** Als u om betaling van een inschrijving of terugkoop in natura wilt verzoeken, moet u daarvoor goedkeuring van de beheermaatschappij voor verkrijgen. U moet alle kosten betalen die aan een transactie in natura zijn verbonden (zoals een eventueel verplicht verslag van de accountant).

Alle effecten die als betaling in natura van een inschrijving op aandelen worden aanvaard, moeten stroken met het beleggingsbeleid van het fonds en het accepteren van die effecten mag geen afbreuk doen aan de naleving van de Wet van 2010 door het fonds.

Als u goedkeuring krijgt voor een terugkoop in natura, trachten wij u een selectie van effecten te verstrekken die nauw of volledig overeenkomt met de globale samenstelling van de portefeuille van het fonds op het ogenblik waarop de transactie wordt verwerkt.

De raad van bestuur kan u vragen of u ermee instemt om als betaling van een terugkoopverzoek effecten te ontvangen in plaats van contanten. Als u daarmee instemt kan de SICAV een onafhankelijk waarderingsverslag van zijn accountant en andere documentatie verstrekken.

- **Voor een aandelenklasse, fonds, belegger of verzoek een vermindering toe te kennen of afstand te doen van de vermelde inschrijvingscommissie of minimale eerste inleg**, voor zover dat strookt met de gelijke behandeling van aandeelhouders.

Kennisgevingen en publicaties

Onderstaande tabel geeft weer welke documenten (in de recentste versie) via welke kanalen beschikbaar worden gesteld.

Informatie/document	Verzonden	Media	Online	Kantoor
Prospectus en KIID's			•	•
Aanvraagformulier			•	•
Intrinsieke waarden (aandelenprijzen) en de start en het einde van elke opschorting van de verwerking van transacties met aandelen		•	•	•
Dividendaankondigingen				•
Financiële verslagen			•	•
Kennisgevingen aan de aandeelhouders	•	•	•	•
Rekeningafschriften/bevestigingen	•			
Statuten en basisovereenkomsten (beheermaatschappij, beleggingsbeheer, depotbank, fondsendiensten, overige belangrijke dienstverleners)				•
Informatie over onze belangrijkste beleidslijnen (belangenconflicten, beloning, engagement, klachtenbehandeling enz.)			•	•

LEGENDE

Verzonden Wordt verzonden naar alle rechtstreeks in het aandeelhoudersregister van de SICAV ingeschreven beleggers via hun geregistreerde adres.

Media Wordt gepubliceerd, zoals wettelijk voorgeschreven of beslist door de raad van bestuur, in dagbladen of andere media (zoals dagbladen in Luxemburg en andere landen waar aandelen verkrijgbaar zijn, of digitale platformen zoals Bloomberg of Fundsquare, waar de dagelijkse intrinsieke waarden worden gepubliceerd), en in het Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Online Wordt online gepubliceerd op nordea.lu, en in sommige rechtsgebieden op lokale websites van Nordea.

Kantoor Is kosteloos te verkrijgen door een verzoek te richten aan het hoofdkantoor van de SICAV en de beheermaatschappij, en beschikbaar voor inzage in die hoofdkantoren. Veel documenten zijn ook kosteloos te verkrijgen bij de centrale administratie, de depotbank en de lokale vertegenwoordigers.

Kennisgevingen aan aandeelhouders omvatten de oproepingsbrieven voor aandeelhoudersvergaderingen (de jaarlijkse algemene vergadering en eventuele buitengewone vergaderingen) en kennisgevingen van wijzigingen in het prospectus, opschortingen van de handel in aandelen (inclusief de beëindiging van dergelijke opschortingen) en alle andere punten waarvoor kennisgeving vereist is.

Rekeningafschriften en bevestigingen worden verzonden wanneer er transacties op uw rekening zijn. Andere documenten worden verzonden bij publicatie.

De gecontroleerde jaarrekening is beschikbaar binnen vier maanden na de balansdatum. De niet-gecontroleerde halfjaarrekening is beschikbaar binnen twee maanden na afloop van de periode die ze bestrijkt.

Informatie over in het verleden behaalde resultaten, per fonds en aandelenklasse, is te vinden in de desbetreffende documenten met essentiële beleggersinformatie en op nordea.lu.

De statuten, het beloningsbeleid en bepaalde andere documenten worden op verzoek kosteloos naar de belegger verzonden of op een andere wijze ter beschikking gesteld.

De SICAV

Werking en bedrijfsstructuur

Naam en maatschappelijke zetel

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Groothertogdom Luxemburg

Rechtsvorm Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal, opgericht als een Luxemburgse société anonyme en gekwalificeerd als een société d'investissement à capital variable ('SICAV').

Rechtsgebied Luxemburg.

Oprichtingsdatum 31 augustus 1989 (als Fronrunner I, SICAV).

Duur Onbepaald.

Statuten Voor het eerst gepubliceerd in het Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations op 16 oktober 1989; de recentste wijziging werd gepubliceerd in het Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) op 22 augustus 2018.

Toezichtautoriteit

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
L-1150 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg
cssf.lu

Registratienummer (handelsregister van Luxemburg) B-31442.

Boekjaar Van 1 januari tot 31 december

Kapitaal De som van de activa van alle fondsen, op elk ogenblik.

Minimumkapitaal (krachtens het Luxemburgse recht) EUR 1.250.000 of de tegenwaarde daarvan in een andere valuta.

Nominale waarde van aandelen Nihil.

Valuta van het aandelenkapitaal en de verslaglegging EUR.

Kwalificatie als een ICBE De SICAV voldoet aan de voorwaarden van een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) krachtens Deel 1 van de Wet van 2010 en de Europese richtlijn 2009/65 en is ingeschreven op de officiële lijst van instellingen voor collectieve belegging van de CSSF. De SICAV valt ook onder de Wet van 10 augustus 1915 inzake handelsvennootschappen.

Financiële onafhankelijkheid van de fondsen De activa en verplichtingen van elk fonds zijn gescheiden van die van de andere fondsen; er is geen onderlinge aansprakelijkheid en schuldeisers van een fonds hebben geen verhaal jegens de andere fondsen.

Om de kosten te drukken en de spreiding te vergroten, kunnen de fondsen bepaalde activa bundelen en beheren als één enkele verzameling. In dat geval blijven de activa van elk fonds wat boekhouding en eigendom betreft gescheiden en worden rendement en kosten verhoudingsgewijs aan elk fonds toegerekend.

Raad van bestuur van de SICAV

Claude Kremer (voorzitter)

Stichtend vennoot en Head of Investment Management Practice, Arendt & Medernach
Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Lars Eskesen

Gepensioneerd; voormalig CEO van Sparekassen SDS en Deputy CEO van Unibank A/S
Kopenhagen, Denemarken

Christophe Gironde

Global Head of Institutional and Wholesale Distribution en lid van de Senior Executive Management Group, Nordea Asset Management
Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Brian Stougård Jensen

Head of Product Office en lid van de Senior Executive Management Group, Nordea Asset Management
Kopenhagen, Denemarken

Sheenagh Gordon-Hart

Vennoot, The Directors' Office S.A. (collectief van onafhankelijke bestuurders)
Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het algemene beleggingsbeleid, de doelstellingen en het beheer van de SICAV en de fondsen, en beschikt, zoals uitvoeriger omschreven in de statuten, over ruime bevoegdheden om namens de SICAV en de fondsen te handelen, waaronder:

- de beheermaatschappij aanstellen en er toezicht op uitoefenen
- het beleggingsbeleid bepalen en de aanstelling van elke beleggingsbeheerder of subbeleggingsbeheerder goedkeuren
- alle beslissingen nemen met betrekking tot de introductie, wijziging, fusie of stopzetting van fondsen en aandelenklassen, inclusief zaken als tijdstip, prijs, vergoedingen, basisvaluta, dividendbeleid en uitkering van dividenden, vereffening van de SICAV en andere voorwaarden
- beslissen over de criteria voor beleggers om in aanmerking te komen en de eigendomsbeperkingen voor beleggers van elk fonds of elke aandelenklasse, en over de stappen die kunnen worden ondernomen in geval van schendingen
- beslissen over de verkrijgbaarheid van elke aandelenklasse voor bepaalde beleggers of distributeurs of in bepaalde rechtsgebieden

- bepalen wanneer en hoe de SICAV haar rechten zal uitoefenen en berichten aan de aandeelhouders zal verspreiden of publiceren
- waarborgen dat de aanstelling van de beheermaatschappij en de depotbank in overeenstemming zijn met de Wet van 2010 en alle toepasselijke overeenkomsten van de SICAV
- beslissen over een notering van de aandelen op de Luxemburgse effectenbeurs

De raad van bestuur kan een deel van deze verantwoordelijkheden delegeren aan de beheermaatschappij.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de informatie in dit prospectus en heeft alle redelijke voorzorgen genomen om te garanderen dat die in alle wezenlijke opzichten nauwkeurig en volledig is. Het prospectus zal worden bijgewerkt wanneer nodig omdat fondsen worden toegevoegd of stopgezet, of andere wezenlijke veranderingen worden aangebracht.

De bestuurders zetelen tot het einde van hun mandaat, tot zij ontslag nemen of tot hun mandaat wordt ingetrokken, overeenkomstig de statuten. Eventuele bijkomende bestuurders zullen worden benoemd overeenkomstig de statuten en het Luxemburgse recht. Onafhankelijke bestuurders (bestuurders die geen medewerkers zijn van Nordea Group of een van de aan Nordea Group verbonden ondernemingen) kunnen voor hun lidmaatschap van de raad van bestuur een vergoeding krijgen.

Door de SICAV aangestelde professionele dienstverleners

De SICAV doet een beroep op de beheermaatschappij en diverse professionele dienstverleners via dienstenovereenkomsten en moet op gezette tijdstippen over hun dienstverlening verslag uitbrengen aan de raad van bestuur. Alle professionele dienstverleners moeten hun volledige medewerking verlenen aan een overdracht van hun taken, conform hun dienstenovereenkomst, hun wettelijke verplichtingen en de instructies van de raad van bestuur.

Beheermaatschappij

Zie "De beheermaatschappij" op pagina 124.

Depotbank

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg, Groothertogdom Luxemburg

De depotbank levert onder meer de volgende diensten:

- de veilige bewaring van de activa van de SICAV (in bewaring nemen van activa die in bewaring kunnen worden genomen, controleren van de eigendomsrechten en registreren van andere activa)
- toezichtstaken om te waarborgen dat de in de overeenkomst van depot en bewaargeving omschreven activiteiten worden uitgevoerd in overeenstemming met de instructies van de raad van bestuur en, bovenal, de Wet van 2010 en de statuten. Dergelijk toezicht op de activiteiten van het fonds omvatten onder andere de berekening van de intrinsieke waarde, de verwerking van fondsaandelen en de ontvangst

en toerekening van inkomsten en opbrengsten aan elk fonds en elke aandelenklasse

- de bewaking van de kasstroom

De depotbank moet haar functies met redelijke voorzorg uitoefenen en is jegens de SICAV en de aandeelhouders aansprakelijk voor alle verliezen die voortvloeien uit een gebrekkige uitvoering van haar taken, zoals uiteengezet in de overeenkomst van depot en bewaargeving. De depotbank mag activa toevertrouwen aan derde banken, financiële instellingen of clearinginstellingen, maar dit doet geen afbreuk aan haar aansprakelijkheid.

Wanneer de wet van een derde land voorschrijft dat bepaalde beleggingen in bewaring worden gegeven aan een lokale entiteit, maar geen enkele entiteit aan de vereisten voor delegatie voldoet, kan de depotbank haar functies niettemin delegeren aan een lokale entiteit, voor zover de SICAV de beleggers daarover heeft ingelicht en de depotbank passende instructies heeft gegeven, en slechts zolang er geen andere lokale entiteiten bestaan die aan de vereisten voor delegatie voldoen.

Actuele informatie over eventuele bewaarfuncties die de depotbank heeft gedelegeerd en een actuele lijst van alle entiteiten waaraan verantwoordelijkheden zijn gedelegeerd is te vinden op nordea.lu.

De depotbank heeft geen invloed op of zeggenschap over de beleggingsbeslissingen van de fondsen en mag ten aanzien van de SICAV geen activiteiten uitoefenen die aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten tussen de SICAV, de aandeelhouders en de depotbank zelf (inclusief de entiteiten waaraan zij verantwoordelijkheden heeft gedelegeerd), tenzij zij alle potentiële belangenconflicten naar behoren in kaart heeft gebracht, de uitvoering van de bewaartaken functioneel en hiërarchisch van haar andere potentieel conflicterende taken heeft gescheiden en de potentiële belangenconflicten naar behoren in kaart heeft gebracht, beheert, bewaakt en meedeelt aan de SICAV en haar aandeelhouders.

Het bewaarloon is inbegrepen in de operationele kosten.

Accountant

PricewaterhouseCoopers, société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

De accountant voert eenmaal per jaar een onafhankelijke controle van de jaarrekeningen van de SICAV en alle fondsen uit. De accountant controleert ook alle berekeningen van prestatievergoedingen.

Aandeelhoudersvergaderingen en stemmen

De jaarlijkse algemene vergadering vindt plaats binnen zes maanden na het einde van elk boekjaar, meestal op het hoofdkantoor van de SICAV of op een andere locatie binnen Luxemburg-Stad, maar mogelijk elders indien de raad van bestuur van mening is dat uitzonderlijke omstandigheden dat rechtvaardigen. Andere aandeelhoudersvergaderingen kunnen plaatsvinden op een andere locatie en ander tijdstip, mits daarvoor een passende goedkeuring wordt verkregen en een kennisgeving wordt verstuurd.

Tijdens de jaarlijkse algemene vergadering stemmen aandeelhouders doorgaans over zaken als de verkiezing of herverkiezing van leden van de raad van bestuur, de bekrachtiging van de accountants en de goedkeuring van te bestemmen bedragen en het financiële jaarverslag voor het afgelopen jaar. Interimdividenden kunnen door de raad van bestuur worden afgekondigd, mits deze tijdens de jaarlijkse vergadering definitief worden goedgekeurd.

Conform het Luxemburgse recht ontvangen de aandeelhouders een schriftelijke oproeping voor jaarlijkse aandeelhoudersvergaderingen, die onder meer de agenda, de datum, het tijdstip en de locatie vermeldt. Voor zover als wettelijk toegestaan kan in de oproeping voor een algemene aandeelhoudersvergadering worden vastgelegd dat de vereisten inzake quorum en meerderheid worden bepaald op grond van het aantal uitgegeven en in omloop zijnde aandelen om middernacht (Luxemburgse tijd) op de vijfde dag voorafgaand aan de vergadering in kwestie, wat betekent dat deelname aan de vergadering gebaseerd zal zijn op het aantal aandelen dat iedere aandeelhouder op die datum aanhoudt. Besluiten die alle aandeelhouders aangaan, worden doorgaans genomen in een algemene vergadering.

Elk aandeel krijgt één stem in alle aangelegenheden die aan een algemene aandeelhoudersvergadering worden voorgelegd. Fracties van aandelen hebben geen stemrecht.

Meer informatie over de deelname aan en stemming tijdens een bepaalde vergadering is te vinden in de desbetreffende oproeping.

Rechten van aandeelhouders die beleggen via een tussenpersoon

Alleen beleggers die zijn ingeschreven in het aandeelhoudersregister, kunnen hun rechten als aandeelhouder, zoals stemmen tijdens de algemene vergaderingen van de SICAV, ten volle uitoefenen. Beleggers die beleggen via een tussenpersoon, zijn mogelijk niet in staat om bepaalde rechten als aandeelhouder uit te oefenen. Meer informatie over uw rechten als aandeelhouder is bij uw tussenpersoon te verkrijgen.

Fusie of vereffening

Fusies

De raad van bestuur kan, binnen de grenzen van de Wet van 2010, beslissen om een fonds te fuseren met een ander fonds in de SICAV of met een fonds van een andere ICBE, waar die ook gevestigd is.

Ook een fusie tussen de SICAV en een andere ICBE is, overeenkomstig de Wet van 2010, mogelijk. De raad van bestuur is bevoegd om de opname van andere ICBE's in de SICAV goed te keuren. Een opname van de SICAV in een andere ICBE moet echter goedgekeurd worden met een meerderheid van de tijdens een aandeelhoudersvergadering uitgebrachte stemmen (geen quorum vereist).

Aandeelhouders van wie de beleggingen bij een fusie betrokken zijn, worden ten minste één maand vooraf over de fusie ingelicht en kunnen tijdens die termijn hun aandelen kosteloos laten terugkopen of omwisselen. Aandeelhouders die na afloop van de kennisgevingstermijn nog aandelen

bezitten in een fonds dat en een klasse die door fusie ophouden te bestaan en niet uitdrukkelijk te kennen hebben gegeven aan de fusie deel te willen nemen, ontvangen aandelen van het overnemende fonds in de fusie.

Vereffening van een fonds of aandelenklasse

De raad van bestuur kan beslissen om een fonds of aandelenklasse te vereffenen indien de raad van mening is dat aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:

- de waarde van de activa van het fonds of de aandelenklasse is zo laag dat een verdere exploitatie economisch inefficiënt is
- er heeft zich een ingrijpende wijziging voorgedaan van de politieke, economische, monetaire of regelgevende context of andere omstandigheden waarover de raad van bestuur geen zeggenschap heeft
- de vereffening past in een economische rationalisatie (zoals een globale herschikking van het fondsenaanbod)
- een vereffening zou in het belang van de aandeelhouders zijn
- voor feederfondsen, als het fonds een niet-feederfonds wordt of als het masterfonds wordt vereffend, gefuseerd of gesplitst en de CSSF er niet mee instemt dat de feeder bij het gesplitste of gefuseerde masterfonds blijft, noch dat een nieuw masterfonds wordt aangeduid

Indien aan geen van bovenstaande voorwaarden is voldaan, moet de raad van bestuur de aandeelhouders vragen om de vereffening goed te keuren. Zelfs wanneer wel aan een van bovenstaande voorwaarden is voldaan, kan de raad van bestuur ervoor kiezen om de beslissing ter stemming voor te leggen aan een aandeelhoudersvergadering. In beide gevallen is de vereffening goedgekeurd als een gewone meerderheid van de op een rechtsgeldig gehouden vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelen ermee instemt (geen quorum vereist).

Nadat door de raad van bestuur of de algemene vergadering tot vereffening is beslist, moeten de aandeelhouders hun aandelen blijven aanhouden, nemen zij deel in het vereffeningproces en ontvangen zij alle verschuldigde opbrengsten.

Vereffening van de SICAV

Voor de vereffening van de SICAV is een stemming van de aandeelhouders vereist. Die stemming kan plaatsvinden tijdens een algemene aandeelhoudersvergadering. Indien wordt vastgesteld dat het kapitaal van de SICAV is gedaald tot minder dan twee derde van het wettelijk vereiste minimumkapitaal (krachtens het Luxemburgse recht), of tot minder dan een vierde van het in de statuten vastgelegde minimum, moeten de aandeelhouders de gelegenheid krijgen om over ontbinding te stemmen tijdens een algemene vergadering die binnen veertig dagen na die vaststelling plaatsvindt.

Een vrijwillige vereffening (d.w.z. een beslissing tot vereffening op initiatief van aandeelhouders) vereist een quorum van ten minste de helft van het kapitaal en goedkeuring met ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen. Anders vindt ontbinding plaats mits die wordt goedgekeurd met een meerderheid van de op de vergadering aanwezige en vertegenwoordigde aandelen of, indien het kapitaal minder dan een vierde van het in de statuten vastgelegde

minimum bedraagt, met een vierde van de aanwezige en vertegenwoordigde aandelen (geen quorum vereist).

Indien wordt beslist dat de SICAV wordt vereffend, zullen een of meer door de aandeelhoudersvergadering aangestelde en naar behoren door de CSSF goedgekeurde vereffenaars de activa van de SICAV vereffenen in het belang van de aandeelhouders en de netto-opbrengsten (na aftrek van eventuele kosten in het kader van de vereffening) onder de aandeelhouders verdelen in verhouding tot hun aandelenbezit.

Bedragen uit vereffeningen die niet binnen zes maanden door aandeelhouders worden opgeëist, worden gestort op een geblokkeerde rekening bij de Luxemburgse Caisse de Consignation. Bedragen die na dertig jaar nog niet zijn opgeëist, worden overeenkomstig het Luxemburgse recht verbeurdverklaard.

De beheermaatschappij

Werking en bedrijfsstructuur

Naam en maatschappelijke zetel

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

Rechtsvorm Société anonyme

Opgericht 12 september 1989, in Luxemburg (als Frontrunner Management Company S.A.)

Toezihtautoriteit

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon
L-1150 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Registratienummer (handelsregister van Luxemburg) B-31619

Andere beheerde fondsen Zie
aandeelhoudersverslagen

Bestuurders van de beheermaatschappij

Nils Bolmstrand (voorzitter)

Head of Nordea Asset Management
Stockholm, Zweden

Brian Stougård Jensen

Head of Product Office en lid van de Senior Executive Management Group,
Nordea Asset Management
Kopenhagen, Denemarken

Graham Goodhew

Gepensioneerd; voormalig lid van de raad van bestuur en directielid van JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. en Executive Director van JPMorgan Chase
Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Directieleden

Michael Maldener

Managing Director
Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Singour Chhor

Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Markku Kotisalo

Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Christophe Wadeux

Nordea Investment Funds S.A.
Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Verantwoordelijkheden

De beheermaatschappij is onder andere verantwoordelijk voor:

- het beleggingsbeheer (inclusief portefeuillebeheer en risicobeheer) van alle fondsen
- de administratie, inclusief de taken van Corporate Agent
- de marketing

Wat de administratie betreft fungeert de beheermaatschappij als administratiekantoor. In die hoedanigheid staat zij in voor de krachtens de wet- en regelgeving en de statuten vereiste administratieve taken, zoals het berekenen van de intrinsieke waarden, het bijhouden van het aandeelhoudersregister en de boekhouding van de SICAV, het openen en sluiten van rekeningen, het verwerken van verzoeken voor transacties met aandelen van fondsen en het verstrekken van documentatie van die transacties aan de aandeelhouders.

Wat de distributie betreft fungeert de beheermaatschappij als hoofdverdelers. In die hoedanigheid is de beheermaatschappij verantwoordelijk voor alle distributie en marketing in rechtsgebieden waar de SICAV over een vergunning voor die activiteiten beschikt.

Wat de taken als Corporate Agent betreft fungeert de beheermaatschappij als Corporate Agent. In die hoedanigheid is de beheermaatschappij verantwoordelijk voor alle dergelijke taken die het Luxemburgse recht voorschrijft, met name het verzenden van documenten aan de aandeelhouders.

De beheermaatschappij is onderworpen aan Hoofdstuk 15 van de Wet van 2010.

Delegatie van verantwoordelijkheden

De beheermaatschappij kan, met instemming van de SICAV en de CSSF, de verantwoordelijkheid voor het portefeuillebeheer, de administratie en de marketing aan derden delegeren, mits zij er toezicht op blijft houden, gepaste controles en procedures invoert en het prospectus vooraf in die zin aanpast. De beheermaatschappij kan bijvoorbeeld een of meer beleggingsbeheerders aanstellen om het dagelijkse beheer van de activa van de fondsen waar te nemen, of beleggingsadviseurs aanstellen om beleggingsinformatie te verschaffen, aanbevelingen te doen en onderzoek te leveren naar toekomstige en bestaande beleggingen.

Een beleggingsbeheerder kan, met instemming van de beheermaatschappij, op zijn beurt een of meer subbeleggingsbeheerders aanstellen. De beleggingsbeheerder of een subbeleggingsbeheerder kan ook beleggingsadviseurs aanstellen (waaronder entiteiten worden verstaan die aanbevelingen doen maar niet het vermogen hebben om de strategie te bepalen of transacties met de effecten in de portefeuille uit te voeren). Informatie over welke entiteiten op dit ogenblik voor welke fondsen zijn aangesteld als beleggingsbeheerder en subbeleggingsbeheerder, is te vinden in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen'.

De beheermaatschappij moet van elke entiteit waaraan verantwoordelijkheden zijn gedelegeerd, eisen dat die entiteit de bepalingen van het prospectus, de statuten en andere toepasselijke bepalingen naleeft. De beheermaatschappij blijft ook, ongeacht de aard en omvang van de gedelegeerde verantwoordelijkheden, aansprakelijk voor de handelingen van de entiteiten waaraan verantwoordelijkheden zijn gedelegeerd.

De beheermaatschappij kan ook diverse dienstverleners aanstellen, waaronder distributeurs, om aandelen van de fondsen te verkopen en verdelen in elk rechtsgebied waar de aandelen voor verkoop zijn goedgekeurd.

De beleggingsbeheerders, subbeleggingsbeheerders en subbeleggingsadviseurs en alle dienstverleners die door de beheermaatschappij zijn aangesteld, zijn dienstenovereenkomsten voor onbepaalde tijd aangegaan en moeten op gezette tijdstippen verslag over hun diensten uitbrengen. De beheermaatschappij kan elk van die overeenkomsten met onmiddellijke ingang beëindigen indien zij van mening is dat dit in het belang van de aandeelhouders is. Daarnaast kan een partij bij elk van die overeenkomsten ontslag nemen of door de beheermaatschappij vervangen worden. De beheermaatschappij betaalt alle kosten die verbonden zijn aan de directe delegatie van verantwoordelijkheden en aan andere dienstverleners.

Behandeling van klachten

De beheermaatschappij doet al het mogelijke om alle formele klachten zo snel mogelijk te behandelen. Aandeelhouders kunnen op verzoek kosteloos een exemplaar van onze klachtenprocedure verkrijgen en meer informatie over de procedure voor klachtenbehandeling is te vinden op nordea.lu.

Alle juridische geschillen waarbij de beheermaatschappij, de SICAV of een aandeelhouder betrokken zijn, vallen onder de rechtsbevoegdheid van de bevoegde Luxemburgse rechtbank en worden beoordeeld op grond van het Luxemburgse recht (met uitzondering van dienstverleners, waarvoor het proces verloopt zoals beschreven in hun overeenkomsten met de SICAV of de beheermaatschappij).

Gedragsregels

Belangenconflicten

Aangezien de beheermaatschappij, een beleggingsbeheerder en sommige onderverdelers tot de Nordea Group behoren, zullen hun verplichtingen jegens de SICAV of een fonds soms in strijd zijn met andere professionele verplichtingen die zij zijn aangegaan. Een entiteit van de Nordea Group kan een emittent of tegenpartij zijn voor een effect of derivaat dat een fonds overweegt te kopen of verkopen. Bovendien kan een entiteit van de Nordea Group die de SICAV in een bepaalde hoedanigheid van dienst is, een andere SICAV (al dan niet verbonden met de Nordea Group) in een soortgelijke of andere hoedanigheid van dienst zijn.

Andere dienstverleners, zoals de depotbank, het administratiekantoor en het centrale administratiekantoor, kunnen potentiële belangenconflicten met de SICAV of de beheermaatschappij hebben. De beheermaatschappij tracht dergelijke situaties in kaart te brengen en te beheren, en verbiedt waar nodig handelingen of transacties die

een conflict kunnen inhouden tussen de belangen van, bijvoorbeeld, de beheermaatschappij en aandeelhouders of de SICAV en andere klanten. De beheermaatschappij streeft ernaar belangenconflicten te beheren op een wijze die strookt met de strengste normen inzake integriteit en billijkheid. Meer informatie over het beleid betreffende belangenconflicten van de beheermaatschappij is te vinden op nordea.lu.

Beloningsbeleid

De beheermaatschappij heeft een beloningsbeleid ingevoerd dat is gebaseerd op het beloningsbeleid van Nordea Group, dat strookt met en aanzet tot gezond en doeltreffend risicobeheer en dat niet aanmoedigt om risico's te nemen die niet verenigbaar zijn met het risicoprofiel van de fondsen. De beheermaatschappij heeft zich ertoe verbonden erop toe te zien dat alle personen op wie het beleid van toepassing is – inclusief de bestuurders, directieleden en werknemers van de beheermaatschappij – het beleid naleven.

Het beloningsbeleid omvat behoorlijk bestuur, een salarisstructuur met een evenwichtige verdeling tussen vaste en variabele componenten, en regels om risico en rendement op lange termijn op elkaar af te stemmen. Die afstemmingsregels zijn opgevat om overwegingen zoals de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en belangen in overeenstemming te brengen met de belangen van de beheermaatschappij, de SICAV en de aandeelhouders, en omvatten maatregelen om belangenconflicten te voorkomen. De beheermaatschappij ziet erop toe dat de berekening van elke variabele beloning is gebaseerd op het toepasselijke meerjarenrendement van de desbetreffende fondsen en dat de effectieve betaling van die beloning over diezelfde periode gespreid wordt. Werknemers die aanzienlijke risico's nemen of een toezichtfunctie bekleden, ontvangen geen variabele beloning.

Meer informatie over het beloningsbeleid is te vinden op nordea.lu.

Optimale uitvoering

De beleggingsbeheerders en subbeleggingsbeheerders zijn, in overeenstemming met hun plicht om in het belang van de aandeelhouders te handelen, verplicht om orders uit te voeren tegen de meest gunstige voorwaarden voor hun klanten. Dienovereenkomstig selecteren de beleggingsbeheerders en subbeleggingsbeheerders tegenpartijen en gaan zij transacties aan in overeenstemming met het principe van optimale uitvoering.

Stemmen met effecten in de portefeuille

De SICAV heeft het recht om alle beslissingen te nemen met betrekking tot de uitoefening van de stemrechten die aan de effecten in de portefeuilles van de fondsen zijn verbonden, aan de beheermaatschappij gedelegeerd, die het op haar beurt aan Nordea Investment Management AB in zijn rol als beleggingsbeheerder heeft gedelegeerd.

Benchmarks

Per 1 januari 2020 moeten alle benchmarks die het fonds gebruikt, hetzij om prestatievergoedingen te berekenen, hetzij louter als relevante marktreferentie, beantwoorden aan Verordening (EU) 2016/1011 (de 'Benchmarkverordening'). Dat betekent dat een benchmark hetzij verstrekt moet worden

door een geregistreerde aanbieder, hetzij zelf geregistreerd moet zijn (indien de aanbieder buiten de EU gevestigd is).

Sommige fondsen kunnen benchmarks gebruiken als referentie om het rendement van het fonds mee te vergelijken, zoals vermeld in 'Beschrijving van de fondsen'. De fondsen worden actief beheerd en de beleggingsbeheerder kan de effecten waarin de fondsen beleggen vrij kiezen. Het rendement kan dan ook sterk afwijken van dat van de benchmark.

De SICAV heeft geen fondsen die aan indexbeleggen doen (fondsen die het rendement van een index of een combinatie van indices repliceren).

Fondsen kunnen gebruikmaken van rentebenchmarks voor de berekening van de prestatievergoeding, zoals uiteengezet in 'Prestatievergoeding' op pagina 108.

De beheermaatschappij heeft een schriftelijk plan waarin is uiteengezet wat zij zal doen als de benchmark van een fonds niet tijdig aan de Benchmarkverordening voldoet, inhoudelijk wordt gewijzigd of niet langer wordt aangeboden. Dit plan is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij.

Door de beheermaatschappij aangestelde beleggingsbeheerders

Beleggingsbeheerders

Nordea Investment Management AB (inclusief filialen).

Mäster Samuelsgatan 21, M540
Stockholm 10571, Zweden

Door de beleggingsbeheerders aangestelde subbeleggingsbeheerders en subbeleggingsadviseurs

Subbeleggingsbeheerders

Aegon USA Investment Management, LLC

6300 C Street SW, Cedar Rapids
Iowa, 52499, VS

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Teatinos 280, 5th Floor
Santiago, Región Metropolitana 8340434, Chili

Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S

Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor
DK-2100 Kopenhagen, Denemarken

CBRE Clarion Securities LLC

201 King of Prussia Road, Suite 600
Radnor, Pennsylvania, 19087, VS

Chicago Equity Partners LLC

180 North La Salle Street,
Suite 3800,
Chicago, Illinois 60601, VS

DoubleLine Capital LP

333 South Grand Ave., 18th Floor
Los Angeles, CA 90071, VS

Duff & Phelps Investment Management

200 South Wacker Drive, Suite 500,
Chicago, Illinois 60606, VS

GW&K Investment Management LLC

222 Berkeley Street, 15th Floor,
Boston, MA 02116, VS

Itaú USA Asset Management Inc.

767 Fifth Avenue, 50th floor,
New York, New York, 10153, VS

Metlife Investment Management, LLC

1717 Arch Street, Suite 1500
Philadelphia, PA 19103, Verenigde Staten

Loomis, Sayles & Company, LP

c/o Corporation Service Company
2711 Centerville Road, Suite 400
Wilmington, DE 19808, VS

MacKay Shields LLC

1345 Avenue of the Americas
New York, NY 10105, VS

Madrague Capital Partners AB

Norrlandsgatan 18
Stockholm, 111 43, Zweden

Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited

16th Floor, Lee Garden One,
33 Hysan Avenue, Causeway bay,
Hongkong

Mensarius AG

Dufourstrasse 5
8702 Zollikon/Zürich, Zwitserland

PGIM Inc

685 Broad Street,
Newark, New Jersey 07102, VS

River Road Asset Management LLC

462 S. Fourth Street, Suite 2000,
Louisville, Kentucky 40202, VS

TimeSquare Capital Management LLC

7 Times Square 42nd Floor
New York, NY 10036, VS

Subbeleggingsadviseurs

ICICI Prudential Asset Management Company Ltd.

12th Floor, Narain Manzil, Barakhamba Road
New Delhi 110 001, India

Andere door de beheermaatschappij en/of de SICAV aangestelde dienstverleners

Distributeurs en nominees

De SICAV en/of de beheermaatschappij kunnen lokale distributeurs of andere agenten in dienst nemen in landen of markten waar het hen niet verboden is om aandelen van de fondsen te verdelen. In sommige landen is het gebruik van een agent verplicht, en is het mogelijk dat de agent niet louter transacties faciliteert, maar voor rekening van beleggers in zijn eigen naam aandelen aanhoudt. De vergoedingen van distributeurs en agenten worden betaald uit de beheervergoeding.

Distributeurs kunnen optreden als nominee, wat gevolgen kan hebben voor uw rechten als belegger. Zie "Beleid inzake aandelenklassen" op pagina 113.

Lokale vertegenwoordigers en betaalkantoren

Oostenrijk

Informatieagent en betalingsgemachtigde

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wenen, Oostenrijk
Tel +43 50100 12139 | Fax +43 50100 9 12139

België

Financieel dienstverlener

BNP Paribas Securities Services S.C.A., Bijkantoor Brussel
Loksumstraat, 25
BE-1000-Brussel, België

Denemarken

Vertegenwoordiger

Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finland
Grønlandsvej 10
Postbus 850
DK-0900 Kopenhagen C, Denemarken
Tel. +45 5547 0000

Estland

Vertegenwoordiger

Luminor Bank AS
Liivalaia 45
EE-10145 Tallinn, Estland
Tel +372 6283 300 | Fax +372 6283 201

Finland

Vertegenwoordiger

Nordea Funds Ltd
Satamaradankatu 5
FI-00020 Helsinki, Finland
Tel. +358 (0)200 3000

Frankrijk

Centraliserende correspondent

CACEIS Bank
1-3, place Valhubert
FR-75206 Parijs cedex 13, Frankrijk
Tel +33 1 41 89 70 00 | Fax +33 1 41 89 70 05

Duitsland

Informatiekantoor

Société Générale S.A. Frankfurt Branch
Neue Mainzer Straße 46-50
DE- 60311 Frankfurt am Main, Duitsland

Ierland

Bemiddelingsagent

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2, Ierland

Italië

Betaalkantoren

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Milaan, Italië
Tel +39 02 3211-7001/ 7002 | Fax +39 02 8796 9964

BNP Paribas Securities Services
Piazza Lino Bo Bardi, 3
IT-20124 Milaan, Italië
Tel +39 2 7247 4294 | Fax +39 2 7247 4805

Allfunds Bank S.A.U. — Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Milaan, Italië
Tel +39 02 89 628 301 | Fax +39 02 89 628 240

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A – MAC2
IT-20159 Milaan, Italië
Tel +39 02 9178 4661 | Fax +39 02 9178 3059

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella, Italië
Tel +39 015 3501 997 | Fax +39 2433 964

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3,
IT- 53100 Siena, Italië
Tel. +39 0577 294111

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milaan, Italië
Tel +39 02721 74401 | Fax +39 02721 74454

Overeenkomstig het Italiaanse recht en de Italiaanse gebruiken kan een betaalkantoor in Italië aandelen van fondsen verdelen via een spaarplan. Particuliere beleggers die in Italië wonen, kunnen een betaalkantoor in dat land opdracht geven om uit hun naam handelsverzoeken bij de SICAV in te dienen (gegroepeerd per fonds of per distributeur), aandelen te registreren op naam van de particuliere belegger of een nominee, en alle diensten met betrekking tot de uitoefening van aandeelhoudersrechten te verlenen. Meer informatie hierover is te vinden in het Italiaanse aanvraagformulier.

Letland

Vertegenwoordiger

Luminor Bank AS
62 Skanstes iela 12
LV-1013 Riga, Letland
Tel +371 67 096 096 | Fax +371 67 005 622

Litouwen

Vertegenwoordiger

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21 A
LT-03601 Vilnius, Litouwen
Tel +370 5 2 361 361 | Fax +370 5 2 361 362

Noorwegen

Vertegenwoordiger

Nordea Funds Ltd, Norwegian Branch
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslo, Noorwegen
Tel +47 22 48 45 00 | Fax +47 22 48 46 03

Spanje

Vertegenwoordiger

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid, Spanje
Tel +34 91 270 95 00 | Fax +34 91 308 65 67

Polen

Betaalkantoor

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa, Polen
Tel +48 22 657 72 00 | Fax +48 22 692 50 23

Vertegenwoordiger

ProService Finteco Sp. z o.o.
ul. Puławska 436
02-801 Warszawa, Polen
Tel +48 22 58 81 900 | Fax +48 22 58 81 950

Zweden

Betaalkantoor

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm, Zweden
Tel +46 8 61 47000 | Fax +46 8 20 08 46

Zwitserland

Vertegenwoordiger en betaalkantoor

BNP Paribas Securities Services, Paris
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich, Zwitserland
Tel +41 58 212 61 11 | Fax +41 58 212 63 30

Verenigd Koninkrijk

Bemiddelingsagent

FE Fundinfo (UK) Ltd.
2nd Floor, Golden House
30 Great Pulteney Street
W1F 9NN, Londen, Verenigd Koninkrijk
Tel +44 207 534 7505

Interpretatie van dit prospectus

Tenzij de wet- of regelgeving of de context anders vereisen, gelden de volgende regels:

- begrippen die in de Wet van 2010 zijn gedefinieerd maar niet in dit prospectus, hebben dezelfde betekenis als in de Wet van 2010
- de woorden 'omvatten', 'zoals' of 'bijvoorbeeld', in al hun vormen, wijzen niet op alomvattendheid
- een verwijzing naar een overeenkomst omvat elke verbintenis, akte, overeenkomst en juridisch afdwingbare regeling, al dan niet schriftelijk, en een verwijzing naar een document omvat een schriftelijke overeenkomst en alle verklaringen, kennisgevingen, instrumenten en documenten van om het even welke soort
- een verwijzing naar een document, overeenkomst, regelgeving of wetgeving verwijst naar de versie daarvan zoals gewijzigd of vervangen (tenzij waar dit prospectus of toepasselijke externe controles zulks verbieden), en een verwijzing naar een partij omvat de rechtsopvolgers of toegestane plaatsvervangers en rechtverkrijgenden van die partij
- een verwijzing naar wetgeving omvat een verwijzing naar alle bepalingen daarvan en elke regel of regelgeving die op grond van die wetgeving is uitgevaardigd
- in geval van tegenstrijdigheid tussen dit prospectus en de statuten heeft het prospectus voorrang voor wat het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen' betreft en hebben in alle andere gevallen de statuten voorrang

Bijlage I — Bijlage voor België

Deze bijlage moet samen met het prospectus van Nordea 1, SICAV (hierna te noemen de “vennootschap”) van november 2019 worden gelezen.

1. Informatie over de netto-inventariswaarde van de fondsen van de vennootschap

Deze informatie is beschikbaar op de website www.fundinfo.com. De netto-inventariswaarde wordt in de dagbladen “De Tijd” en “L’Echo” gepubliceerd.

2. Onderneming die in België zorgt voor de distributie aan de deelnemers, de verkoop of inkoop van deelnemingsrechten en de verspreiding van de informatie die de instelling voor collectieve belegging dient te verstrekken.

BNP Paribas Securities Services S.C.A., Brussels Branch, Rue de Loxum, 25, B-1000 Brussels.

3. Registratie en ontvangst van aanvragen tot uitgifte en inkoop van deelnemingsrechten of wisseling van fondsen in België.

U= uiterste tijdstip van aanvaarding van de orders: elke werkdag om 15.30 MET;

U + 1 werkdag te Luxemburg = berekening van de NIW om U.

De bewaarder berekent elke werkdag de netto-inventariswaarde per aandeel van elk fonds mits deze dag voor alle betrokken fondsen een waarderingsdag is.

Binnen U + 8 werkdagen te Luxemburg = bij inkoop vindt terugbetaling plaats binnen 8 Luxemburgse werkdagen na de betrokken waarderingsdag.

4. In België te betalen provisies en kosten bij uitgifte of inkoop van deelnemingsrechten of wisseling van fondsen.

	Inschrijvingsprovisie	Inkoopprovisie	Omwisselingsprovisie
Marketingkosten	Beleggers die intekenen op aandelen van Nordea 1, SICAV (*) kan een inschrijvingsprovisie van maximaal 5% in rekening worden gebracht.	–	Bij elke omwisseling van aandelen van een van de andere fondsen van Nordea 1, SICAV(*) in aandelen van Nordea 1, SICAV(*) kan een omwisselingsprovisie van maximaal 1% in rekening worden gebracht
Taks op beursverrichtingen (TOB)		Cf. sectie 5	Cf. sectie 5

De kosten en provisies in bovenstaande tabel zijn de in België geldende maximumtarieven. Beleggers kunnen de werkelijke tarieven vernemen van de bemiddelaar tot wie zij zich wenden voor hun inschrijving, inkoop of omwisseling, want elke distributeur hanteert zijn eigen tarieven.

5. Het fiscaal regime (belastingstelsel) voor door particuliere beleggers verkregen inkomsten of meerwaarden.

Aankoop of Verkoop

In het kader van artikel 19 bis van CIR92, zullen de Belgische investeerders bij de aankoop van hun aandelenklassen van de SICAV een roerende voorheffing van 30% (sinds 1 januari 2017) moeten dragen op de rente die zij ontvangen, op meerwaarden en waardeverminderingen en op het rendement dat is belegd in obligaties. Dit is niet van toepassing op een ICB die meer dan 10% in obligaties heeft belegd.

Commentaar

Voor meer informatie over het fiscaal regime voor de voorgenomen belegging wordt beleggers verzocht contact op te nemen met BNP Paribas Securities Services S.C.A., Brussels Branch (Rue de Loxum, 25, B-1000 Brussels).

Dividendbelasting

Het door een SICAV aan individuele beleggers in België uitgekeerde dividend is onderworpen aan 30% (sinds 1 januari 2017) bronbelasting als het wordt uitgekeerd via een in België gevestigde financiële instelling of bemiddelaar.

Taks op beursverrichtingen (TOB)

Deze beursbelasting wordt onder andere geheven op transacties waarbij kapitalisatie-deelnemingsrechten worden ingekocht of omgewisseld als de orders in België via een Belgische financiële instelling worden ingevoerd of uitgevoerd of via een buitenlandse financiële instelling (onder bepaalde voorwaarden). Zowel voor de inkoop als voor de omwisseling van aandelen geldt sinds 01/01/2015 een heffingspercentage van 1,32% (met een minimum van EUR 4.000 per transactie). De distributieaandelen zijn vrijgesteld van de taks op beursverrichtingen op de primaire markt.

6. Gebruik van een handelsnaam

Er wordt geen handelsnaam gebruikt.

(*) Fondsen van Nordea 1, SICAV tegenwoordig geregistreerd in België:

- Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund
- Nordea 1 – Alpha 15 MA Fund
- Nordea 1 – Alpha 7 MA Fund
- Nordea 1 – Balanced Income Fund
- Nordea 1 – Emerging Market Bond Fund
- Nordea 1 – Emerging Market Bond Opportunities Fund
- Nordea 1 – Emerging Stars Bond Fund
- Nordea 1 – Emerging Stars Equity Fund
- Nordea 1 – European Corporate Stars Bond Fund
- Nordea 1 – European Covered Bond Fund
- Nordea 1 – European Covered Bond Opportunities Fund
- Nordea 1 – European Cross Credit Fund
- Nordea 1 – European High Yield Bond Fund
- Nordea 1 – European High Yield Stars Bond Fund
- Nordea 1 – European Long Short Equity Fund
- Nordea 1 – European Stars Equity Fund
- Nordea 1 – European Value Fund
- Nordea 1 – Flexible Fixed Income Fund
- Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund
- Nordea 1 – Global Disruption Fund
- Nordea 1 – Global Gender Diversity Fund
- Nordea 1 – Global Listed Infrastructure Fund
- Nordea 1 – Global Real Estate Fund
- Nordea 1 – Global Stable Equity Fund
- Nordea 1 – Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
- Nordea 1 – Global Stars Equity Fund
- Nordea 1 – Low Duration European Covered Bond Fund
- Nordea 1 – Low Duration US High Yield Bond Fund
- Nordea 1 – Nordic Equity Fund
- Nordea 1 – Nordic Ideas Equity Fund
- Nordea 1 - North American Small Cap Fund
- Nordea 1 – North American Stars Equity Fund
- Nordea 1 - North American Value Fund
- Nordea 1 – Norwegian Bond Fund
- Nordea 1 – Norwegian Equity Fund
- Nordea 1 – Norwegian Short-Term Bond Fund
- Nordea 1 – Renminbi Bond Fund
- Nordea 1 – Stable Emerging Markets Equity Fund
- Nordea 1 – Stable Return Fund
- Nordea 1 – Swedish Short-Term Bond Fund
- Nordea 1 – Unconstrained Bond Fund - USD Hedged
- Nordea 1 – US Corporate Bond Fund
- Nordea 1 – US High Yield Bond Fund