

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

### Nordea 1 – European Covered Bond Fund, jednostki uczestnictwa kategorii HE-PLN

ISIN: LU0607975959

Spółką zarządzającą jest Nordea Investment Funds S.A., spółka należąca do Grupy Nordea.

### Cele i polityka inwestycyjna

Celem funduszu jest zapewnienie udziałowcom wzrostu wartości inwestycji w perspektywie średnio- i długoterminowej, przy osiągnięciu wyników powyżej poziomów rynkowych.

W ramach aktywnego zarządzania portfelem funduszu zespół zarządzający wybiera papiery wartościowe, które wydają się oferować najlepsze możliwości inwestycyjne.

Fundusz inwestuje przede wszystkim w europejskie obligacje zabezpieczone.

Fundusz inwestuje w szczególności co najmniej dwie trzecie wszystkich aktywów w obligacje zabezpieczone emitowane przez spółki lub instytucje finansowe mające siedzibę lub prowadzące działalność gospodarczą głównie w Europie. Fundusz inwestuje także co najmniej dwie trzecie wszystkich aktywów w dłużne papiery wartościowe o ratingu na poziomie AAA/Aaa lub niższym, lecz nie poniżej A-/A3, lub na poziomie równorzędnym.

Fundusz może inwestować maksymalnie 10% w dłużne papiery wartościowe o ratingu na poziomie BB+/Ba1 lub niższym, w tym papiery wartościowe nieposiadające ratingu, lub być narażony na ryzyko z nimi związane.

Główna część ekspozycji na ryzyko walutowe funduszu jest zabezpieczona względem waluty bazowej, chociaż fundusz może być także narażony (w wyniku posiadanych inwestycji lub środków pieniężnych) na ryzyko związane z innymi walutami.

Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celach zabezpieczania (ograniczenia ryzyka), efektywnego zarządzania portfelem oraz osiągnięcia zysków z inwestycji. Instrument pochodny to instrument finansowy, którego wartość zależy od wartości aktywa bazowego. Stosowanie instrumentów pochodnych pociąga za sobą koszty i ryzyko.

Fundusz podlega polityce odpowiedzialnego inwestowania spółki Nordea Asset Management.

Każdy inwestor może składać zlecenia odkupu posiadanych przez siebie jednostek uczestnictwa funduszu na żądanie codziennie. Fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów planujących wycofanie swoich pieniędzy w okresie 3 lat.

Chociaż fundusz porównuje swoje wyniki z indeksem Iboxx Euro Covered Total Return Index, może on dokonywać swobodnej selekcji papierów wartościowych, w które zamierza inwestować. Charakterystykę ryzyka portfela funduszu może cechować pewne podobieństwo do charakterystyki wskaźnika referencyjnego.

Niniejsza kategoria jednostek uczestnictwa nie uprawnia do dywidendy. Zyski z inwestycji są ponownie inwestowane.

Fundusz jest denominowany w EUR. Inwestycje w ramach niniejszej kategorii jednostek uczestnictwa są rozliczane w PLN. Celem niniejszej kategorii jednostek uczestnictwa jest w dużej mierze ochrona osiągniętych wyników przed wpływem wahań kursu EUR/PLN.

### Profil ryzyka i zysku

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



Wskaźnik mierzy ryzyko fluktuacji Wartości aktywów netto klasy tytułów uczestnictwa na podstawie ostatniego pięcioletniego okresu zmienności oraz kwalifikuje fundusz do kategorii 2. Oznacza to, że nabycie jednostek uczestnictwa funduszu wiąże się z **mniej** ryzykiem takich fluktuacji.

Należy zwrócić uwagę na fakt, że kategoria 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka UCITS, ponieważ kategoria może ulec zmianie w przyszłości.

Poniższe kategorie ryzyka mają istotne znaczenie dla UCITS, lecz nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik syntetyczny i mogą powodować dodatkowe straty:

- **Ryzyko obligacji zabezpieczonych:** Obligacje zabezpieczone to obligacje, które są zazwyczaj emitowane przez instytucje finansowe, zabezpieczone pulą aktywów (zasadniczo, ale nie wyłącznie, kredytami hipotecznymi i długiem sektora publicznego) chroniącą lub „zabezpieczającą” obligację na wypadek niewypłacalności emitenta. Aktywa stosowane jako zabezpieczenie w przypadku obligacji zabezpieczonych pozostają w bilansie emitenta, dając posiadaczom obligacji możliwość dochodzenia roszczeń od emitenta w przypadku niewywiązania się przez niego ze zobowiązań. Poza ryzykiem kredytowym, ryzykiem niewykonania zobowiązań i ryzykiem stopy procentowej, obligacje zabezpieczone mogą podlegać ryzyku polegającemu na tym, że wartość wyasygnowanego zabezpieczenia kapitału obligacji może ulec zmniejszeniu.
- **Ryzyko kredytowe:** Obligacja lub papier wartościowy rynku pieniężnego emitenta, tak publicznego jak i prywatnego, może stracić wartość w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej emitenta.
- **Ryzyko w zakresie instrumentów pochodnych:** Niewielkie zmiany wartości bazowego składnika aktywów mogą powodować duże zmiany wartości instrumentu pochodnego, przyczyniając się zasadniczo do dużej zmienności instrumentów pochodnych i narażając fundusz na poniesienie potencjalnych strat znacznie

przekraczających koszt instrumentu pochodnego.

- **Ryzyko zabezpieczenia:** Działania zmierzające do ograniczenia lub wyeliminowania określonego ryzyka mogą okazać się nieskuteczne, a w zakresie, w jakim odpowiadają zamierzeniom, z reguły wraz z ryzykiem straty eliminują możliwość osiągnięcia zysków.
- **Ryzyko przedterminowej spłaty i przedłużenia terminu spłaty:** Każda nieoczekiwana zmiana stóp procentowych może mieć niekorzystny wpływ na wyniki dłużnych papierów wartościowych z opcją wykupu (tj. papierów wartościowych, których emitenci mają prawo do wykupu kapitału papieru wartościowego przed terminem zapadalności).

Więcej informacji na temat ryzyka, jakemu podlega fundusz, można znaleźć w sekcji „Informacje na temat ryzyka” prospektu informacyjnego.

# Kluczowe informacje

## Nordea 1 – European Covered Bond Fund, HE-PLN

### Opłaty

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania funduszu, w tym kosztów wprowadzania do obrotu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

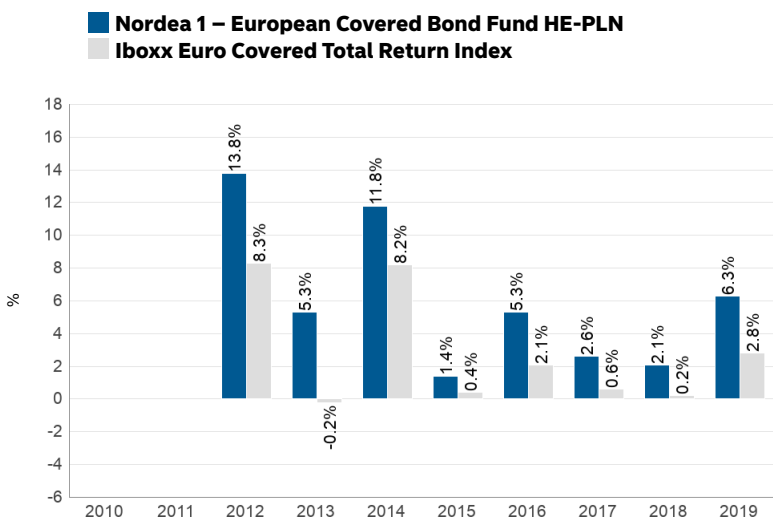
| Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji   |   |
|--|---|
| Opłata za subskrypcję  | Brak  |
| Opłata za umorzenie  | Brak  |
| <b>Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem / przed wypłaceniem zysków z inwestycji.</b> |   |
| Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych   |   |
| Opłaty bieżące   | 1.62%   |
| Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych   |   |
| Opłata za wyniki   | Kategoria jednostek uczestnictwa nie podlega opłacie za wyniki. |

Przedstawione opłaty za subskrypcję i za umorzenie stanowią kwoty maksymalne. W niektórych przypadkach opłaty mogą być niższe — dokładne opłaty obowiązujące w przypadku danej inwestycji można uzyskać kontaktując się ze swoim doradcą finansowym lub dystrybutorem.

Dla roku kończącego się w grudniu 2019 r. wartość liczbowa opłat bieżących opiera się na wydatkach z roku poprzedniego. W związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie. Nie dotyczy to opłat z tytułu osiągniętych wyników ani kosztów transakcji, w tym opłat za usługi brokerskie na rzecz osób trzecich i opłat bankowych z tytułu transakcji, których przedmiotem są papiery wartościowe.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w sekcji „Opłaty za kategorie jednostek uczestnictwa” prospektu informacyjnego funduszu, który jest dostępny na stronie internetowej [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).

### Wyniki osiągnięte w przeszłości



- Takie historyczne wyniki mają charakter wyłącznie informacyjny i mogą nie zostać powtórzone w przyszłości.
- Historyczne wyniki kategorii jednostek uczestnictwa ustala się na podstawie stosunku NAV do NAV, z wyłączeniem opłat za subskrypcję i opłat za umorzenie.
- Fundusz wprowadzono do obrotu w 1996 r., a kategorię jednostek uczestnictwa w 2011 r.
- Wyniki w: PLN.
- Politykę inwestycyjną funduszu zmodyfikowano dnia 30 stycznia 2012 r. Dane dotyczące wyników prezentowane przed tą datą osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.
- Wskaźnik referencyjny funduszu zmieniono dnia 7 marca 2014 r. Dane dotyczące wyników historycznych prezentowane na wykresie dla okresów rocznych przed tą datą odnoszą się do poprzednich wskaźników referencyjnych funduszu, tj. 50% Iboxx Germany, 40% Iboxx France i 10% Iboxx Spain, Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index do dnia 29 stycznia 2012 r. oraz JP Morgan EMU Aggregate All Mats. (E) – Total Return Index do dnia 22 października 2008 r.
- Indeks referencyjnym jest indeks Iboxx Euro Covered Total Return Index.

### Informacje praktyczne

- Nordea 1, SICAV jest funduszem parasolowym składającym się z odrębnych funduszy, z których każdy emituje jedną lub więcej kategorii jednostek uczestnictwa. Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów sporządzono dla danej kategorii jednostek uczestnictwa. Aktywa i zobowiązania każdego funduszu spółki Nordea 1, SICAV podlegają wyodrębnieniu, co oznacza, że na inwestycję w niniejszy fundusz mają wpływ wyłącznie zyski i straty tego funduszu.
- Więcej informacji na temat Nordea 1, SICAV, a także egzemplarze prospektu informacyjnego oraz okresowych sprawozdań w języku angielskim są dostępne bezpłatnie na stronie internetowej:

Strony internetowej: [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu)

Depozytariusz: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

- W ramach tego funduszu dostępne są inne kategorie jednostek uczestnictwa. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu). Inwestorom przysługuje prawo do zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa niniejszego funduszu na jednostki uczestnictwa innego funduszu spółki Nordea 1, SICAV. Szczegółowe informacje na ten temat można znaleźć w prospekcie informacyjnym spółki Nordea 1, SICAV.

- Informacje na temat dziennych cen odpowiadających WAN jednostek uczestnictwa niniejszej kategorii są publikowane na stronie internetowej: [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu).
- Nordea Investment Funds SA może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu emisyjnego UCITS.
- Podatki: przepisy podatkowe w państwie członkowskim UCITS mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.
- Podsumowanie Polityki wynagrodzeń, w jej najnowszej obowiązującej wersji, jest dostępne do pobrania z Bazy materiałów (Download Centre) na stronie internetowej [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu). Polityka obejmuje opis sposobu obliczania wynagrodzenia i świadczeń, szczegółowe informacje na temat osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzenia i świadczeń, w tym skład komisji ds. wynagrodzeń, jeśli taka komisja została ustanowiona. Inwestorzy mogą bezpłatnie uzyskać egzemplarz aktualnej Polityki wynagrodzeń w siedzibie Spółki zarządzającej.