

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 – Alpha 10 MA Fund, jednostki uczestnictwa kategorii HE-PLN

ISIN: LU0637337501

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

Cele i polityka inwestycyjna

Celem funduszu jest maksymalizacja stopy zwrotu udziałowca w perspektywie długoterminowej poprzez zapewnienie dochodu w połączeniu ze wzrostem wartości inwestycji (całkowitej stopy zwrotu). Fundusz zakłada docelową zmienność w przedziale od 7% do 10%, przy czym poziom 10% jest postrzegany jako zmienność skrajna w niekorzystnych warunkach rynkowych.

W ramach aktywnego zarządzania portfelem funduszu zespół zarządzający dąży do uzyskania ekspozycji wskutek zastosowania różnych strategii opartych na premii za ryzyko, skorelowanych w niewielkim stopniu lub nieskorelowanych ze sobą. Alokacja pomiędzy tymi strategiami jest oparta na ciągłej ocenie oddolnej, z uwzględnieniem ukierunkowania na krótkoterminowe zachowania rynkowe różnych kategorii aktywów i czynników ryzyka. Zespół zajmuje także zarówno długie jak i krótkie pozycje oraz aktywnie zarządza walutami.

Fundusz inwestuje przede wszystkim, bezpośrednio lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych, w różne kategorie aktywów takie jak akcje, obligacje, instrumenty rynku pieniężnego i waluty na całym świecie.

Fundusz może inwestować w szczególności w akcje i papiery wartościowe powiązane z akcjami, dłużne papiery wartościowe i papiery wartościowe powiązane z długiem, instrumenty rynku pieniężnego oraz UCITS/UCI, w tym fundusze typu ETF. Fundusz może inwestować w swapy ryzyka kredytowego.

Fundusz może inwestować maksymalnie 20% swoich wszystkich aktywów w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką lub być narażony na ryzyko z nimi związane.

Fundusz może być narażony (w wyniku posiadanych inwestycji lub środków pieniężnych) na ryzyko związane z walutami innymi niż waluta bazowa.

Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celach zabezpieczania (ograniczenia ryzyka), efektywnego zarządzania portfelem oraz osiągnięcia zysków z inwestycji. Fundusz może obszernie

korzystać z pochodnych instrumentów finansowych w celu wdrożenia polityki inwestowania i osiągnięcia docelowego profilu ryzyka. 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 środków pieniężnych w okresie 5 lat.

Fundusz nie porównuje swoich wyników względem indeksu referencyjnego. Fundusz może dokonywać swobodnej selekcji papierów wartościowych, w które inwestuje.

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



Wskaźnik mierzy ryzyko fluktuacji Wartości aktywów netto klasy tytułów uczestnictwa na podstawie ostatniego pięcioletniego okresu zmienności oraz kwalifikuje fundusz do kategorii 4. Oznacza to, że nabywanie jednostek uczestnictwa funduszu wiąże się ze **średnim 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 papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami/hipoteką (ABS/MBS):** Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (MBS) i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) wiążą się zazwyczaj z ryzykiem przedterminowej spłaty i przedłużenia terminu spłaty oraz mogą podlegać ponadprzeciętnemu ryzyku płynności.
- Ryzyko kredytowe:** Obligacja lub papier wartościowy rynku pieniężnego emitenta, tak publicznego jak i prywatnego, może stracić wartość w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej emitenta.
- Ryzyko kwitów depozytowych:** Kwity depozytowe (świadectwa reprezentujące papiery wartościowe przechowywane w depozycie przez instytucje finansowe) wiążą się z ryzykiem niepłynnych papierów wartościowych i ryzykiem kontrahenta.
- 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 rynków wschodzących i granicznych:** Rynki wschodzące i graniczne są mniej ustabilizowane i charakteryzuje je większa zmienność niż rynki rozwinięte. Wiąże się z wyższym ryzykiem, a w szczególności z ryzykiem rynkowym, kredytowym, prawnym i walutowym, oraz mogą podlegać ryzyku, które na rynkach rozwiniętych jest związane z wyjątkowymi warunkami rynkowymi, takimi jak ryzyko płynności i ryzyko kontrahenta.
- Ryzyko zabezpieczania:** 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).
- Ryzyko obsługi papierów wartościowych:** Niektóre kraje mogą ograniczyć prawo własności papierów wartościowych przysługujące osobom zewnętrznym lub mogą mieć mniej uregulowane praktyki przechowywania.
- Ryzyko opodatkowania:** Kraj może zmienić swoje przepisy lub umowy podatkowe w sposób mający wpływ na fundusz lub udziałowców.

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

Kluczowe informacje

Alpha 10 MA 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.

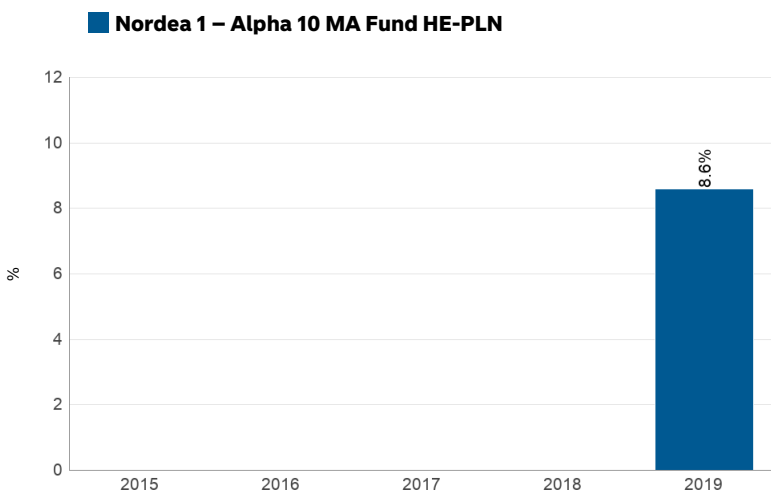
Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za subskrypcję	Brak
Opłata za umorzenie	Brak
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem / przed wypłaceniem zysków z inwestycji.	
Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłaty bieżące	2.74%
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.

Wartość liczbowa opłat bieżących ma charakter szacunkowy. W celu uzyskania większej dokładności zastosowano kwotę szacunkową. Roczne sprawozdanie funduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat. Wartość liczbowa 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.

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 2009 r., a kategorię jednostek uczestnictwa w 2018 r.
- Wyniki w: PLN.
- Fundusz nie porównuje swoich wyników względem indeksu referencyjnego.
- Nazwę funduszu Nordea 1 – Multi Asset Fund zmieniono na Nordea 1 – Alpha 10 MA Fund dnia 23 października 2017 r.

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 inwestycje 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 internetowe: 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. 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.
- 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. 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.