

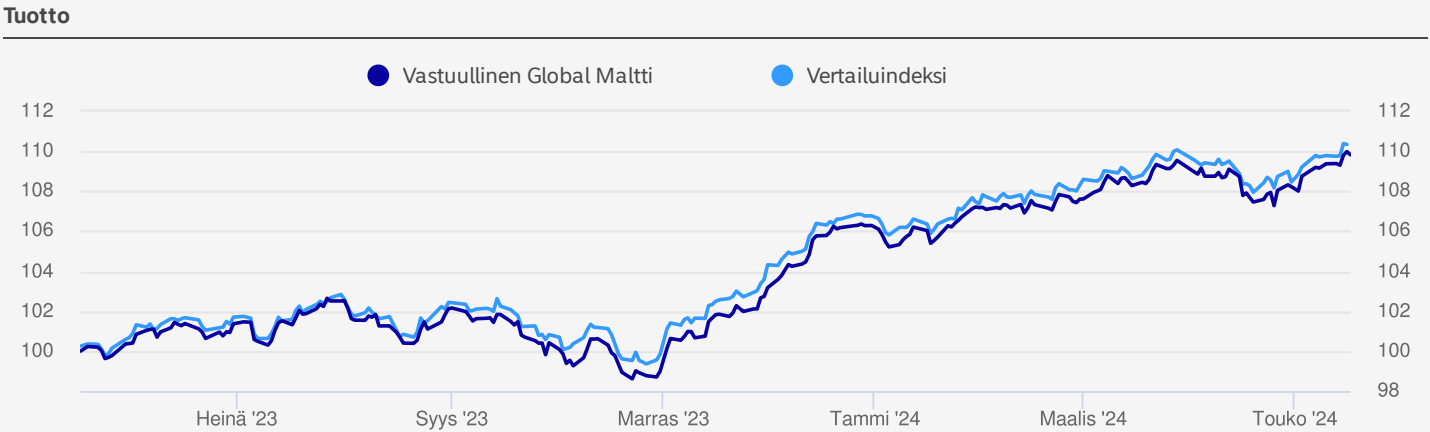
Rahasto lyhyesti

Rahasto voi sopia sinulle, jos haluat

- ammattimaisesti ja aktiivisesti hoidetun kokonaisratkaisun
- sijoittaa maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille
- tavoitella maltillista tuottoa kohtuullisella riskillä
- sijoituksesi huomioivan myös ilmaston, ihmisoikeudet, työolot ja liiketoiminnan etiikan

Tuottotavoitteen lisäksi rahastolla on erityisiä vastuullisuuskriteereitä kuten [Nordean fossiilisten polttoaineiden politiikka](#). Vastuullisuuskriteerit on kuvattu alempana kohdassa ”Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen”. Lisäksi rahastossa sovelletaan [Nordean vastuullisen sijoittaminen politiikkaa](#).

Tähän rahastoon ensimmäinen merkintä täytyy tehdä Nordean konttorissa tai asiakaspalvelussa (puh. 0200 3000). Tämän jälkeen rahastoa voi ostaa myös verkkopankissa.



▼ Salkunhoitajan kommentti

Joukkolainakorkojen nousu ja geopoliittisten huolien lisääntyminen Lähi-idässä vetivät pörssikurssit laskuun huhtikuussa. Globaali MSCI World -indeksi laski reilut 3 prosenttia paikallisessa valuutassa etenkin USA:n pörssin kehityksen vuoksi, vaikka tuloskausi on tähän mennessä yllättänyt positiivisesti ja yritysten tulosennusteita on nostettu. Myös useiden japanilaisten vientiyhtiöiden kurssit laskivat ennätysvahvasta valuutasta huolimatta. Voittajiin lukeutuivat Kiinan pörssit, jotka uhmasivat kansainvälistä kehitystä ja nousivat parempien aikojen toivossa. USA:n talouskasvu hidastuu jonkin verran, mutta merkkejä vahvistumisesta on edelleen näkyvissä, vaikka inflaation hidastuminen vaikuttaa haastavalta. Tämän vuoksi joukkolainakorot nousivat voimakkaasti USA:ssa kuukauden aikana, mikä heijastui muun muassa euroalueelle.

Pörssikurssien laskun vuoksi rahaston absoluuttinen tuotto oli negatiivinen huhtikuussa. Myös valtionlainat laskivat tuottoa korkojen nousun takia. Rahasto kehittyi kuitenkin vertailuindeksiä paremmin osakesalkun ja etenkin Nordea Maailmanlaajuiset Tähdet -omistuksen ansiosta.

Taktisessa hajautuksessa pidämme korkoriskin edelleen peruspainossa. Lyhyen aikavälin analyysimallimme viittaa joukkolainakorkojen nousuun, sillä inflaatiokehitys ei ole vakuuttanut ja USA:n talous on kehittynyt suhteellisen vahvasti. Olemme kuitenkin ottaneet huomioon myös strategiset pitkän aikavälin analyysimme, jotka viittaavat siihen, että joukkolainoissa on potentiaalia nykyisessä suhteellisen korkeiden korkojen ympäristössä.

Markkinat ovat suosineet luottoriskiä. Myös ennusteet tulevasta koronlaskuista ja talouden pehmeästä laskusta tukevat kehitystä. Samaan aikaan konkurssi-indikaattorit ovat kuitenkin edelleen korkeat suhteessa luottoriskin tarjoamaan tuottolisään, minkä vuoksi myös luottoriski on peruspainossa. Osakekurssit ovat nousseet reippaasti viime aikoina, ja ne ovat luottoriskin tavoin hyötynyt talouden odotuksia paremmasta kehityksestä. Etenkin arvostus antaa kuitenkin aihetta tietynlaiseen varovaisuuteen ja sen vuoksi osakkeet ovat tällä hetkellä peruspainossa.

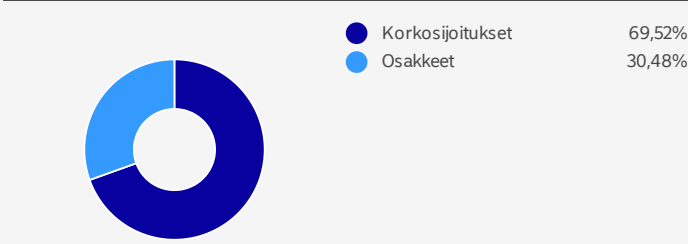
PVM: 17.05.2024

Kumulatiivinen tuotto (%)	Vuoden alusta	1 kk	1 v	3 v	10 v	Tuotto neljännes (%)	Q1	Q2	Q3	Q4	V
Rahasto	3,48%	2,04%	10,00%	0,73%	-	2024	3,07%				
Vertailuindeksi	3,35%	1,82%	10,35%	-	-	2023	2,74%	1,86%	-0,94%	5,85%	9,73%
						2022	-5,04%	-9,86%	-2,63%	0,93%	-15,88%
						2021	1,75%	2,37%	0,76%	2,36%	7,44%
						2020	-7,91%	7,19%	2,70%	3,77%	5,20%
Vuotuinen tuotto (%)	1 v	2 v	3 v	5 v	10 v						
Rahasto	10,00%	3,36%	0,24%	-	-						
Vertailuindeksi	10,35%	-	-	-	-						
Riskitunnusluvut	1 v	2 v	5 v	7 v	10 v						
Sharpen mittari	0,59	-0,15	-	-	-						
Standardipoikkeama	5,24	8,02	-	-	-						
Tracking error	0,86	-	-	-	-						

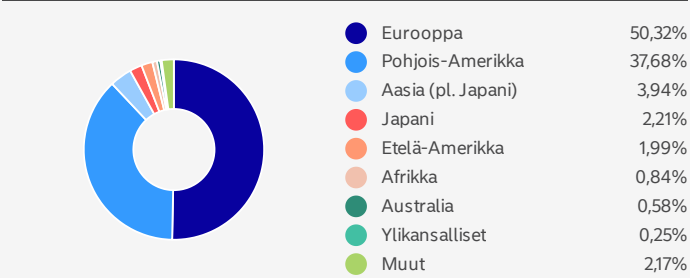
Sijoitukset

Perustuu rahaston sijoituksiin 28.03.2024

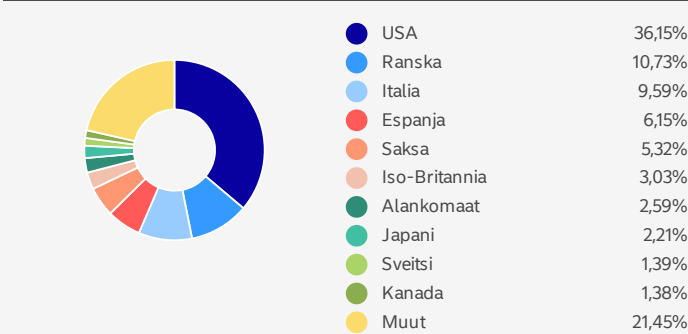
Salkku (Arvopaperilaji)



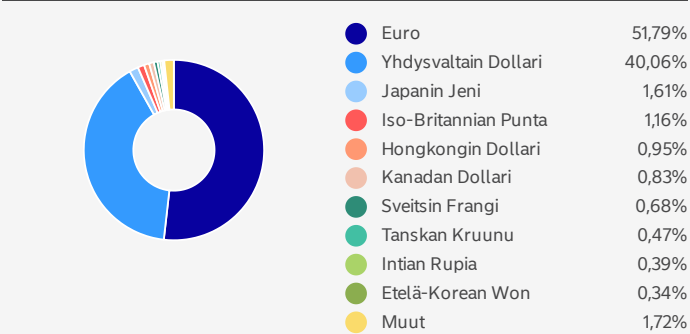
Salkku (Alue)



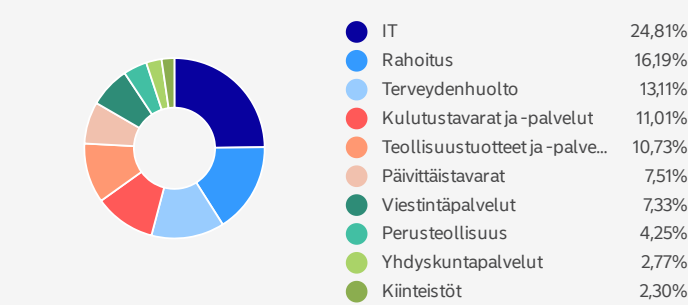
Salkku (Maa)



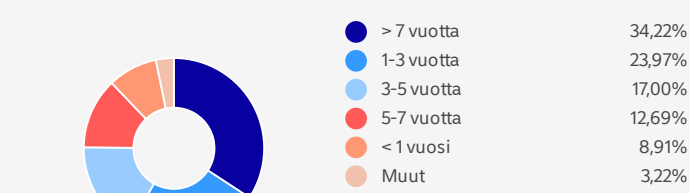
Salkku (Valuutta)



Osakkeet (Toimiala)



Joukkolainat (Maturiteetti)



Salkun 10 suurinta sijoitusta 28.03.2024

	Maa / Valuutta	Toimiala / Maturiteetti	Osuus (%)
Nordea Euro Bond Fund I growth	Euro		17,46
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund HY-EUR	Euro		11,73
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond - Y EUR	Euro		11,73
Nordea 2 - Glob Responsible Enh. Eq Fd Y-EUR	Maaailma		9,40
Nordea Euro Medium Term Bond Fund A growth	Euro		7,96
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund Y-EUR	Maaailma		7,72
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund - HYE EUR	Euro		3,84
Nordea 1 - North American HY Stars Bd Fd HY-EUR	Euro		3,80
Nordea 1 - European High Yield Stars BF - Y EUR	Euro		3,70
Net Cash	Euro		1,21

Palkkiot

Hallinnolliset kulut p.a. (hallinnointipalkkio ja muut hallinto- tai toimintakulut)	1,18%
Hallinnointipalkkio p.a. (osa hallinnollisia kuluja)	1,15%
Transaktiokulut p.a.	0,14%
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Esitteet ja katsaukset

Avaintietoasiakirja	
Säännöt	
Virallinen rahastoesite	
Vuosikertomus	
Puolivuotiskatsaus	
Rahastoraportti	

Palkkiot, minimimerkinnät ja juoksevat kulut

Avaintietoasiakirjassa (KID) esitetyt hallinnolliset kulut* kertovat rahaston kokonaiskulut edellisen kalenterivuoden aikana. Kokonaiskulut päivitetään Rahastot Nyt -palveluun pääasiallisesti vain kerran vuodessa, yleensä maaliskuussa. Vaihtoehtoisesti avaintietoasiakirjassa esitetään arvio hallinnollisista kuluista, jos hallinnointipalkkio on muuttunut vuodenvaihteen jälkeen. Niihin sisältyvät kaikki kulut kaupankäyntikuluja sekä mahdollista tuottosidonnaista palkkiota lukuun ottamatta.

Hallinnointipalkkio on rahastosta vuosittain veloitettu palkkio, joka sisältää säilytysyhteisölle maksetun palkkion.

Transaktiokulut ovat arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä vuoden aikana.

Tietyillä rahastoilla voi hallinnointipalkkion lisäksi olla myös tuottosidonnainen palkkio. Suomeen rekisteröidyissä Nordea-rahastoissa tuottosidonnainen palkkio ei ole käytössä.

Rahastot Nyt -palvelussa esitetyissä tuottoluvuissa on otettu huomioon hallinnointipalkkio eli se on jo vähennetty rahasto-osuuden arvosta.

Lisätietoa palkkioista ja kuluista on saatavilla avaintietoasiakirjasta, rahastoesitteestä, vuosikertomuksesta sekä puolivuotiskatsauksesta.

Nordea-pankki ja muut jakelijat tai välittäjät voivat periä muita palkkioita.

* Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut (sisältää hallinnointipalkkion)

Perustiedot

Rahaston nimi	Nordea Vastuullinen Global Maltti A kasvu
Morningstar 30.04.2024	★★★★☆
SFDR-kategoria	8
Perusvaluutta	EUR
Rahaston arvo (Perusvaluutta)	835milj.
Aloituspäivä	26.09.2016
ISIN	FI4000400080
Vertailuindeksi	Bloomberg US Credit Bond, EUR hedged 12.25%; ICE BofA Euro Corporate 12.25%; ICE BofA Euro Currency High Yield Constrained, EUR hedged 5.25%; ICE BofA US High Yield Constrained, EUR hedged 5.25%; JP Morgan EMU Government Bond 1–3 year 1750%; JP Morgan EMU Government Bond 1750%; MSCI ACWI NTR 30.00%. (1.5.24)
Rahastokategoria	Yhdistelmärahasto
Salkunhoitaja	Per Walter
Rahastoyhtiö	Nordea Funds Oy
Jakaa tuottoa	Ei
Kertamerkinnän minimisumma, EUR	10

Riski



Lue lisää rahaston riskeistä ja riskiluokan laskemisesta rahaston avaintietoasiakirjasta.

Tämä rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun EU:n asetuksen (SFDR) 8 artiklan mukaisesti.

SFDR-asetuksen 10. artiklan mukaiset rahastokohtaiset kestävyyteen liittyvät yksityiskohtaiset tiedot

Alla on tiivistelmä tiedoista, joita rahasto antaa kestävyyteen liittyen.



Sijoitusstrategia

Rahasto sijoittaa enimmäkseen rahastoihin, joiden ESG-profiili (ympäristö, yhteiskunta ja hyvä hallintotapa) on arvioitu sopivaksi Nordean Vastuulliseen valintaan. Rahasto voi tehdä myös suoria sijoituksia kohteisiin, joiden ESG-arvosana on riittävän hyvä ja jotka ovat läpäisseet toimialakohtaiset seulonnat. Rahastosijoitukset voivat kuitenkin sisältää tuotteita, joihin ei sovelleta erityisiä ESG-kriteereitä.



Pariisin ilmastopimuksen mukaiset fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet

Tähän rahastoon sovelletaan [Pariisin ilmastopimuksen mukaisia, fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteitamme](#).

Tämä tarkoittaa, että rahasto ei sijoita yhtiöihin, joilla on merkittäviä kytköksiä fossiilisiin polttoaineisiin, paitsi jos niillä on uskottava siirtymästrategia.



Toimialakohtainen ja arvopohjainen seulonta

Rahasto ei sijoita yhtiöihin tai liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin. Täydellisen listan voimassa olevista poissulkemiskriteereistä löydät SFDR-asetuksen 10 artiklan mukaisista rahastokohtaisista kestävyyteen liittyvistä tiedoista.



Nordean vastuullisen sijoittamisen politiikka

Kaikki rahastomme noudattavat [Nordean vastuullisen sijoittamisen periaatteita](#), eivätkä ne sijoita yhtiöihin, jotka on lueteltu Nordean poissuljettavien yhtiöiden listalla. Sijoitusvalikoimasta suljetaan näin ollen pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä normeja tai jotka ovat osallistuneet kiistanalaiseen yritystoimintaan. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, jotka osallistuvat kemiallisten aseiden ja ydinaseiden, hiilen tai öljyhiekasta jalostetun öljyn tuotantoon.

Aktiivinen omistajuus on tärkeä osa vastuullisen sijoittamisen parissa tekemäämme työtä, ja sen tarkoituksena on edistää kestävää kannattavuutta sekä ESG-riskien ja muiden riskien järkevää hallintaa sijoituskohteenamme olevissa yhtiöissä.

Aktiiviseen omistajuuteen liittyviä työkalujamme ovat äänestäminen, osallistuminen yhtiökokouksiin ja nimitysvaliokuntien työhön sekä vuoropuhelu yritysten kanssa.

Tämän materiaalin tarkoitus on antaa vastaanottajalle yleistä tuotetietoa. Näillä sivuilla esitetyt tiedot eivät ole sijoitusneuvontaa, eikä niiden perusteella tule tehdä sijoituspäätöstä. Tiedot ovat yksinomaan tuotetietoja, eikä niitä tule pitää sijoitussuosituksena. Nordea suosittelee, että sijoittaja aina ensin tutustuu kyseisen rahaston esitteisiin sekä muihin rahastojulkaisuihin ja ottaa sitten yhteyttä sijoitusneuvojaan ennen rahastomerkinnän tekemistä. Näillä sivuilla olevat arviot, luvut tai tiedot eivät ole täydellisiä, ja niitä voidaan muuttaa ilman erillistä ilmoitusta. Ilmoitettu rahasto-osuuden arvo perustuu tuoreimpiin saatavilla oleviin tietoihin. FundConnect A/S on koonnut ja toimittanut kaikki näillä sivuilla esitettävät tiedot. FundConnect A/S ja Nordea eivät ota vastuuta eikä niiden voida katsoa olevan vastuussa näillä sivuilla esitetyistä tiedoista. FundConnect A/S:n tai Nordean ei myöskään voida katsoa olevan millään tavalla vastuussa näillä sivuilla olevien tietojen käytöstä aiheutuneista seurauksista. Palvelussa esitetty rating on Morningstarin tuottama, ja se päivitetään kuukausittain. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa. Rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea markkinoiden kurssivaihtelun ja rahaston riskitason, sekä merkintä-, lunastus- ja hallinnointipalkkioiden jne. seurauksena, ja sijoittaja voi menettää koko sijoittamansa summan. Silloin kun suomalainen sijoittaja sijoittaa rahastoon, jonka perusvaluutta on muu kuin euro ja/tai rahastoon, joka voi sijoittaa muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin, rahastosijoituksen kehitykseen vaikuttavat myös valuuttakurssien vaihtelut. Rahastojen säännöt, Avaintietoesitteet ja muut rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta www.nordea.fi/rahasto tai Nordean konttoreista.