

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

Afdeling Mellemlange obligationer KL i Investeringsforeningen Nordea Invest

ISIN: DK0015168686 SE-nr.: 30 05 41 56 FT-nr: 11024.19

Afdelingen administreres af Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy, Finland, som indgår i Nordea koncernen.

Mål og investeringspolitik

Målsætningen med afdelingen er at give investor det størst mulige afkast før skat under hensyntagen til afdelingens investeringspolitik og investeringsrestriktioner. Afdelingen tilstræber at udbetale udbytte hvert år. Udbetaling af udbytte samt størrelsen af udbyttet vil afhænge af markedsudviklingen.

Afdelingens benchmark er 25 pct. Nordea Constant Maturity 3 år Government Bond Index og 75 pct. Nordea Constant Maturity 5 år Government Bond Index. Du kan bedømme afdelingens risiko samt afkast ved at sammenligne med udviklingen i afdelingens benchmark, men da en stor del af porteføljen også består af realkreditobligationer, vil den relative performance mellem de to markeder påvirke det relative afkast.

Afdelingen investerer i obligationer udstedt af stater, realkreditinstitutter og/eller virksomheder. Afdelingen investerer fortrinsvis i danske obligationer. Afdelingen har endvidere mulighed for at investere i udenlandske obligationer. Afdelingen kan højst investere 20 pct. af formuen i virksomhedsobligationer.

De obligationer, afdelingen investerer i, skal handles på en børs (et reguleret marked) i enten Danmark eller udlandet.

Information om afdelingens portefølje af værdipapirer er tilgængelig på www.nordeainvest.dk

Varigheden på afdelingens portefølje af obligationer er 3-6 år.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter for at reducere risikoen eller for at opnå et bedre afkast til dig som investor. Afdelingen benytter derivater jævnligt for at gardere sig mod risici eller for at fremme effektiv porteføljeforvaltning. Afdelingen kan maksimalt have 10 pct. uafdækket valutaeksponering.

Afdelingens investeringer screenes på grundlag af FN's principper for ansvarlige investeringer samt andre internationale normer. Overholder et selskab ikke disse, søges det påvirket til at ændre adfærd. Lykkes dette ikke, kan investeringen blive afhændet.

Afdelingen anvender effektive porteføljeforvaltningsteknikker som beskrevet: Afdelingen kan udføre repoforretninger til at skabe merafst og med henblik på effektiv porteføljeforvaltning. Som investor i afdelingen får du en løbende pleje og risikospredning af dine investeringer. Afdelingen investerer aktivt. Vores mål er at finde de bedste investeringer for at give dig det bedst mulige afkast. Det betyder, at afdelingens investeringer kan afvige meget fra benchmark.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for tre år.

Du kan normalt altid sælge dine investeringsbeviser de dage, hvor bankerne holder åbent og få den aktuelle kursværdi af dine investeringsbeviser.

Risiko/afkast profil



Afdelingens placering på indikatoren er bestemt af udsvingene i afdelingens regnskabsmæssige indre værdi de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på indikatoren. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre på risikoskalaen.

Afdelingen investerer i obligationer. Obligationsinvesteringer er normalt mere kursstabile end aktieinvesteringer. Denne afdeling skiftede investeringsunivers i 2007 og afdelingens kursudsving efter dette år og benchmarks kursudsving for dette år, placerer afdelingen i kategori 2. Det betyder, at køb af andele i afdelingen er forbundet med en lav risiko for kursudsving. Afdelingens placering på indikatoren er ikke fast. Kategoriseringen af afdelingen kan ændre sig med tiden. Det

skyldes, at historiske data ikke nødvendigvis giver et præcist billede af afdelingens fremtidige risikoprofil.

Afkastet fra obligationsinvesteringer påvirkes af flere forhold, herunder investeringernes renterisiko og kreditrisiko. Renterisikoen, som udtrykker investeringernes følsomhed over for ændringer i renteniveauet, måles med en modificeret varighed. Kreditrisikoen udtrykker obligationsudstedernes tilbagebetalingsevne og ses fx af udstedernes kreditrating. I denne afdeling omfatter risikoen hovedsagelig ændringer i renteniveauet.

De følgende risici er af væsentlig betydning for afdelingen, men er ikke tilstrækkeligt udtrykt i den syntetiske indikator og kan give anledning til yderligere tab:

Hændelsesrisiko: Hændelser, der ikke kan forudsiges, såsom pludselige devalueringer, rentefald, politiske begivenheder, osv. Kreditrisiko: Usikkerhed om obligationsudstederens tilbagebetalingsevne.

Modpartsrisiko: Hvis en modpart i forhold til brug af finansielle instrumenter ikke kan honorere sin forpligtelse kan det medføre et tab for afdelingen. Brug af repurchase aftaler kan øge risici, såsom modpartsrisiko og operationelle risici.

Omkostninger

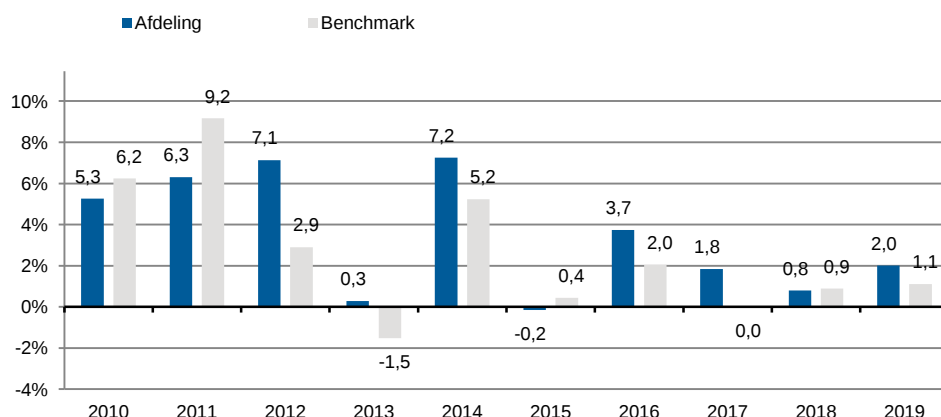
Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostninger	0,050 %
Udtrædelsesomkostninger	0,050 %
Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales.	
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende omkostninger	0,57 %
Omkostninger afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Denne afdeling betaler ikke resultatbetinget honorar.

De viste indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger er de maksimale satser. Omkostningerne dækker afdelingens udgifter i forbindelse med medlemstilgang/-afgang. Du kan komme ud for at betale mindre. Du kan høre mere om indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger hos din finansielle rådgiver.

De løbende omkostninger er baseret på udgifter et år bagud. Beløbet kan derfor variere. De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter - herunder udgifter til markedsføring og distribution.

Omkostningerne reducerer dit mulige afkast. Læs mere om afdelingens omkostninger i prospektet.

Tidligere resultater



Afdelingen blev oprettet i 1984 men skiftede investeringsunivers i 2007, hvorfor de viste resultater før 2007 er opnået under omstændigheder som ikke længere gør sig gældende.

Afdelingens årlige afkast er beregnet efter fradrag af alle omkostninger og ud fra den indre værdi opgjort i danske kroner.

Udbetalte udbytter er forudsat geninvesteret

Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Afdelingen er udstedt i danske kroner.

Praktiske oplysninger

Afdelingen er en del af Investeringsforeningen Nordea Invest og hæfter i henhold til lovgivningen kun for egne forpligtelser. Det betyder, at dine investeringer ikke bliver påvirket af udviklingen i andre afdelinger under foreningen.

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy, Finland, Strandgade 3, Postboks 850, 0900 København C. Her kan du også rekvirere foreningens årsrapport og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår. Materialet kan også hentes på foreningens hjemmeside. Materialet findes på dansk.

Hjemmeside: www.nordeainvest.dk
Depotselskab: J.P. Morgan Bank Luxembourg, Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Revision: Deloitte A/S.

Afdelingens beviser handles på InvesteringsForeningsBørsen (www.ifx.dk) på Nasdaq Copenhagen A/S. Her kan du se de seneste priser på beviserne. Du kan også se værdierne på foreningens hjemmeside.

Du kan ikke frit ombytte dine beviser i denne afdeling til beviser fra andre afdelinger under foreningen.

Skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling.

Investeringsforeningen Nordea Invest drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af afdelingens prospekt.

Denne afdeling er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet. Nordea Funds Oy og Nordea Fund Management, filial af Nordea Funds Oy, Finland, er godkendt i Finland og Danmark og reguleres af Finanssivalvonta, det finske finanstilsyn. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 13/02 2020