

Informationsbroschyr

Nordea Aktieallokering

Denna informationsbroschyr avser Nordea Aktieallokering, som är en sverigeregistrerad värdepappersfond.

Informationsbroschyren består av följande delar:

1. Fondspecifik information
2. Allmän information
3. Fondbestämmelser

Important information for US Persons

The services and products of Nordea Funds Ltd may not be directly or indirectly offered or sold in the United States of America. US Persons may not subscribe for units in the investment funds managed by Nordea Funds Ltd in any of the Nordic countries where the management company and its branches are located.

The term US Person, for the purpose of this prospectus, means "U.S. Person" as defined by Rule 902 of Regulation S, and does not include any "Non-United States person" as used in Rule 4.7 under the U.S. Commodity Exchange Act, as amended.

"U.S. Person" as defined by Rule 902 of Regulation S includes, but is not limited to: (i) any natural person resident in the United States of America; (ii) any partnership or corporation organised or incorporated under the laws of the United States of America; (iii) any estate of which any executor or administrator is a US Person; (iv) any trust of which any trustee is a US Person; (v) any agency or branch of a non-US entity located in the United States of America; (vi) any non-discretionary account or similar account (other than an estate or trust) held by a

dealer or other fiduciary for the benefit or account of a US Person; (vii) any discretionary account or similar account (other than an estate or trust) held by a dealer or other fiduciary organised, incorporated, or (if an individual) resident in the United States of America; and (viii) any partnership or corporation if: (1) organised or incorporated under the laws of any foreign jurisdiction; and (2) formed by a US person principally for the purpose of investing in securities not registered under the Securities Act, unless it is organised or incorporated, and owned, by accredited investors (as defined under Rule 501a under the Securities Act) who are not natural persons, estates or trusts.

For the avoidance of doubt, US Taxpayers may subscribe for units in the investment funds managed by Nordea Funds Ltd, as long as they do not qualify as US Persons. As used herein, the term US Taxpayer refers to a "United States person", as defined for US federal income tax purposes. For example, an individual who is a US citizen residing outside of the United States of America is not a US Person but is a US Taxpayer for US federal income tax purposes.

Fonds specifik information

Mål och placeringsinriktning

Målet med förvaltningen är att ge andelsägarna en så hög avkastning som möjligt med hänsyn tagen till fondens risknivå.

Nordea Aktieallokering är en blandfond som huvudsakligen placerar i ett urval av Nordeas aktiefonder och i aktier och aktierelaterade instrument. Fonden har även möjlighet att placera i räntebärande placeringar, räntefonder, blandfonder, hedgefonder och i börshandlade fonder (ETF). Fonden får även placera på konto i kreditinstitut.

Fondens aktieandel förvaltas baserat på fundamental värdering i kombination med kvantitativa modeller. Utgångspunkten för den fundamentala värderingen är att systematiskt hitta värderingsskillnader mellan olika tillgångsslag. De kvantitativa modellerna används för att leta efter mönster/situationer som ofta upprepar sig och som man om man identifierar dessa tidigt kan dra fördel av.

Aktieandelen har en global inriktning med viss tonvikt på Sverige.

I regel är hela fondförmögenheten placerad i aktiefonder eller i andra aktierelaterade finansiella instrument men beroende på förvaltarteamets marknadssyn kan andelen aktiefonder eller andra aktierelaterade finansiella instrument ligga inom intervallet 85–100 procent.

Fonden har möjlighet att investera i kinesiska A-aktier genom China Connect.

Fonden får även placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden utnyttjar derivatinstrument regelbundet för att hantera risker eller för att främja effektiv portföljförvaltning.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Fonden klassificeras som en artikel 6-fond i enlighet med EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. De investeringar som ligger till grund för fonden tar inte hänsyn till EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fonden tillämpar grundläggande ESG-kriterier. Grundläggande ESG-kriterier är tillämpliga för alla fonder enligt policyn för Ansvarsfulla investeringar som finns tillgänglig på www.nordeafunds.com. Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar finns på www.nordea.se/fondinfo.

Målgrupp

Fonden passar dig som:

- vill ha en portfölj av fonder och som huvudsakligen vill ha aktieplaceringar men som inte vill sköta valet själv.

Placeringar bör inte göras i fonden om man inte är beredd att acceptera kurssvängningar.

Sparhorisont

Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Riskinformation

Fondens aktuella risknivå på en sjugradig skala samt information om fonden bedöms ha låg risk, medelrisk eller hög risk, framgår av fondens faktablad som återfinns på www.nordeafunds.com.

Denna blandfond är huvudsakligen exponerad mot aktiemarknaden. På aktiemarknaden förekommer svängningar som en följd av ekonomisk utveckling, särskilda politiska händelser och förändringar av lagar och regler i de länder där företagen är verksamma. Fonden placerar i utländsk valuta, varför det finns en risk för kurssvängningar som beror på valutakursförändringar. Även kreditrisk, aktierisk, ränterisk och valutarisk kan påverka avkastningen i fonden.

Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Användande av derivatinstrument kan både höja och sänka risken. Fondens riskprofil påverkas dock inte. Fondens risk mäts inklusive derivatinstrument.

Fonden använder den så kallade åtagandemetoden för beräkning av den sammanlagda exponeringen. De sammanlagda exponeringarna får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

Fonden har möjlighet att investera i kinesiska A-aktier genom China Connect. Via China Connect kan man handla med vissa kinesiska A-aktier på börsen i Hongkong. De börser som ingår i China Connect är Shanghai, Shenzhen och Hongkong. Dessa börser är medlemmar i World Federation of Exchanges. Hongkongbörsen förvarar de värdepapper som handlas genom China Connect i en kunddepå. Värdepappren förvaras därmed inte hos fondens depåbank JP. Morgan. Då Hongkongbörsen är medlem i World Federation of Exchanges och eftersom värdepappren förvaras i en kunddepå bedöms motpartsrisken vara acceptabel.

Integrering av hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker är inkluderade i investeringsbeslutsprocessen tillsammans med traditionella finansiella faktorer, såsom risk och nyckeltal för värdering, när portföljen sätts samman och utvärderas.

Hållbarhetsrisk kan på ett betydande sätt öka volatiliteten på fondens avkastning.

Exkludering av vissa sektorer och/eller finansiella instrument från det investerbara universet förväntas minska fondens hållbarhetsrisk. Omvänt kan sådana exkluderingar öka koncentrationsrisken i fonden, vilket i sig kan leda till högre volatilitet och större risk för förlust.

Historisk avkastning

För information om den historiska avkastningen se i dokumentet *här*.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. Värdet på dina fondandelar kan både öka och minska till följd av marknadens utveckling och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Sparbelopp och avgifter

Minsta sparbelopp är 100 kronor.

Insättnings- och uttagsavgift

Insättning och uttag i Nordea Aktieallokering är inte förknippat med några avgifter.

Vid köp och försäljning av andelar i underliggande fonder belastas fonden aldrig av avgift.

Förvaltningsavgift

Förvaltningsavgiften för Nordea Aktieallokering är 1,50 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten per år. Fondförmögenheten påverkas av de fasta och rörliga förvaltningsavgifter som tas ut i Nordeas fonder som Nordea Aktieallokering placerar i. Fondbolaget för dock tillbaka dessa avgifter dagligen förutom vid de fall investeringar sker i Nordeas fonder baserade i Luxemburg där de rörliga förvaltningsavgifterna inte återförs. Om dessa direkt underliggande fonder i sin tur placerar i andra fonder (indirekt underliggande fonder), påverkas fondförmögenheten i Nordea Aktieallokering även av detta. Förvaltningsavgiften i en direkt eller indirekt underliggande fond får högst uppgå till 3 procent.

Enligt fondbestämmelserna kan förvaltningsavgiften för Nordea Aktieallokering uppgå till maximalt 2 procent per år.

Jämförelseindex

85 % MSCI World Net Return
15 % OMX Stockholm Benchmark ESG Responsible Capped Gross Index

Fonden är aktivt förvaltd och har ett jämförelseindex. Fondens jämförelseindex ger en representation av fondens långsiktiga strategiska investeringsinriktning med avseende på risk, avkastning och val av tillgångsslag. Fonden kan placera i värdepapper som inte ingår i indexet om möjligheter därigenom ges att öka avkastningen. Placeringsstrategin innebär att avvikelser i risk och avkastning kan förekomma jämfört med index. Aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden följs upp genom måttet aktiv risk.

Aktivitetsgrad

	Aktiv risk, 2 år, %
2021-12-31	2,3
2020-12-31	1,5
2019-12-31	1,2
2018-12-31	1,1
2017-12-31	1,1
2016-12-31	1,7
2015-12-31	2,3
2014-12-31	2,6
2013-12-31	3,1
2012-12-31	3,9

Administratör av jämförelseindex

Enligt EU-regler måste en indexadministratör godkännas och registreras i det register som ESMA håller enligt art. 36 i EU-parlamentets och Rådets förordning (2016/2011) om jämförelseindex m.m. Den här fonden använder inte jämförelseindexet på ett sådant sätt som avses i förordningen.

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning.

Startår

2004

Ansvariga förvaltare

Rickard Waldenlind och Patrik Hammar

Allmän information

Fondens rättsliga ställning

Fondens förmögenhet placeras i värdepapper och ägs gemensamt av fondens andelsägare, det vill säga de som gjort insättningar i fonden. Alla andelar i en fond, inom samma andelsklass, är lika stora och medför lika stor rätt till den egendom som ingår i fonden. Du kan lösa in och överlåta andelarna i en fond.

Fonderna ägs av andelsägarna, men förvaltas av fondbolaget. Det innebär bland annat att fondbolaget för register över alla som äger fondandelar och att fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt.

För varje fond finns särskilda fondbestämmelser som är godkända av Finansinspektionen. Fondbestämmelserna innehåller villkoren för fondsparande. Vidare skall det för varje fond finnas ett faktablad och en informationsbroschyr. Fondbestämmelserna finns längre fram i denna Informationsbroschyr.

Förvaringsinstitut

Fondbolagets styrelse har utsett J.P. Morgan SE - Stockholm Bankfilial, organisationsnummer 516406-1110, till förvaringsinstitut (förvaringsinstitutet) för tillgångar i fonderna enligt ett depåavtal med senare ändringar (depåavtalet).

Förvaringsinstitutet ska fullgöra sina skyldigheter enligt UCITS-direktivet samt tillämpliga svenska lagar och bestämmelser avseende varje fond.

Depåavtalet gäller tills vidare och kan sägas upp av bolaget med tre månaders varsel. Före utgången av de tre månaderna ska bolaget tillkännage ett nytt förvaringsinstitut som uppfyller kraven i UCITS-direktivet samt tillämpliga svenska lagar och bestämmelser. Tills en ersättare har utsetts ska förvaringsinstitutet fortsätta att utföra tjänsterna som omfattas av depåavtalet och i enlighet med tillämplig lag.

Förvaringsinstitutet ansvarar för att förvara fondernas tillgångar på ett tryggt och säkert sätt. Detta omfattar både förteckning och förvaring i depå. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare för övervakning av kassaflöden och tillsyn enligt UCITS-direktivet samt tillämpliga svenska lagar och bestämmelser. Förvaringsinstitutet agerar fristående från fonderna och fondbolaget, och uteslutande i andelsägarnas intresse.

Enligt villkoren i depåavtalet, UCITS-direktivet samt tillämplig reglering kan förvaringsinstitutet, givet vissa förutsättningar och för att kunna fullgöra sina skyldigheter på ett effektivt sätt, delegera delar av dessa till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker, som utses av förvaringsinstitutet från tid till annan. Förvaring och förteckning i enlighet med UCITS-direktivet och tillämplig svensk reglering är de enda arbetsuppgifter som får delegeras. Vid delegering ska förvaringsinstitutet agera med all vederbörlig skicklighet, omsorg och aktsamhet som krävs enligt tillämplig reglering för att säkerställa att

tillgångarna i fonderna endast anförtros till en uppdragstagare som kan erbjuda ett adekvat skydd. Förvaringsinstitutets ansvar påverkas inte på något sätt om förvaringen av vissa eller samtliga tillgångar delegeras till ett externt bolag.

Enligt praxis inom området kan förvaringsinstitutet från tid till annan anlita andra kunder, fonder eller andra externa bolag för förvaring och därtill hörande tjänster. JPMorgan Chase Group är en bankkoncern med brett verksamhetsfält, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter mellan förvaringsinstitutet och de bolag till vilka förvaring har delegerats. Ett sådant bolag kan exempelvis vara ett närstående bolag till JPMorgan Chase som erbjuder en produkt eller tjänst till en fond och samtidigt har ekonomiska eller affärsmässiga intressen i dessa produkter eller tjänster. Bolaget kan även vara ett närstående bolag till JPMorgan Chase som erhåller ersättning för andra produkter eller tjänster med koppling till förvaring, exempelvis valutaväxling, värdepapperslån, prissättning eller värdering. Om intressekonflikter uppstår ska förvaringsinstitutet alltid uppfylla sina åtaganden enligt gällande lag.

Listan över uppdragstagare och uppdragstagare som vidaredelegering skett till och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från fondbolaget.

Uppdaterad information om förvaringsinstitutets identitet, en beskrivning av dess arbetsuppgifter och intressekonflikter som kan uppstå, en beskrivning av förvaringsfunktioner som delegerats av förvaringsinstitutet, listan över uppdragstagare och deras eventuella vidaredelegering och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan fås på begäran.

Förvaringsinstitutet har ingen beslutanderätt över fondbolagets placeringar i fondverksamheten. Förvaringsinstitutet är fondbolagets leverantör och medverkar inte i framtagandet av detta dokument. Förvaringsinstitutet tar därför inget ansvar för att informationen i dokumentet är korrekt.

Regler för hantering av intressekonflikter

Vid förvaltningen av investeringsfonder skall fondbolaget uteslutande handla i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Detta innebär bland annat att fondbolaget ska ha en rutin för att hantera intressekonflikter vilken har godkänts av fondbolagets styrelse.

Principerna för att identifiera, förebygga och hantera intressekonflikter i Nordea Funds Ab, med filialer i Norge, Sverige och Danmark, finns tillgängliga för andelsägarna på de lokala hemsidorna. De kan även beställas i tryckt form.

Om de organisatoriska och administrativa rutiner som fondbolaget har infört inte är tillräckliga för att med rimlig säkerhet förhindra en potentiell intressekonflikt, ska fondbolaget på ett tydligt sätt upplysa andelsägaren om intressekonfliktens allmänna art och/eller orsaken till den innan den aktuella tjänsten utförs.

Öppna ett fondkonto

Om du vill spara i någon av de fonder som finns tillgängliga via Nordeas kontor eller annan distributör öppnas ett fondkonto åt dig. På fondkontot registreras, förutom ditt namn, din adress och ditt personnummer, det antal andelar du äger i fonden, vilka transaktioner du har gjort och värdet av innehavet enligt den senaste beräkningen.

Att innehavet är registrerat på ditt konto visar att du äger andelar i en viss fond. Det går inte att vara flera andelsägare om samma fondkonto. Du ska kunna visa godkänd legitimation när du tar ut pengar från fondkontot eller på annat sätt förfogar över det. Detta sker enligt sedvanliga rutiner på Nordeas kontor och övriga återförsäljningsställen samt, om du är ansluten till Nordeas Internet- och telefontjänst, efter särskild överenskommelse. Förbehåll från kontohavarens sida om rätt för annan att disponera tillgodohavanden på kontot, eller annan föreskrift, ska göras med av banken avstämd formulering. Om det är en juridisk person som äger kontot ska du lämna handlingar som visar vem som har behörighet att förfoga över kontot. Om behörigheten ska ändras måste du anmäla det skriftligen till Nordeas kontor eller Internet- och telefontjänst.

Du kan pantsätta dina fondandelar eller överlåta dem till en namngiven person. Ingen pantsättningsavgift utgår.

Handel med fondandelar

Fondbolaget får utfärda fondandelar innan betalning tillförts fonden om det är säkerställt att betalning tillförs fonden inom den tidsfrist som normalt iakttas på marknaden.

När du handlar med fondandelar sker det genom ordreläggning dvs. du lägger en order om köp eller försäljning av andelar.

Vid uttag gäller alltid principen först in – först ut, det vill säga vid inlösen säljs de äldsta andelarna först. Återinvesterad utdelning räknas som köp i detta avseende.

När du köper eller löser in andelar, beräknas värdet med det fondandelsvärde som fastställs för den bankdagen. Det innebär att du inte kan sätta limiter för priser vid andelsköp eller inlösen. Köp och inlösen görs till dagens kurs förutsatt att uppdraget inkommer till banken före kl 15.30. Uppdrag inlämnade kl 15.30 eller därefter görs till påföljande bankdags kurs. I samband med svenska helgdagar måste uppdraget inkomma till banken före kl 12.00. Uppdrag inlämnade kl 12.00 eller därefter görs till påföljande bankdags kurs. Information om kurser samt om de aktuella dagarna lämnas löpande på www.nordea.se/fonder.

När du löser in fondandelar gäller normalt två likviddagar, det vill säga du får pengarna först två dagar efter inlämnat uppdrag. Såväl del- som totaluttag förutsätter att det finns tillräckligt mycket likvida medel tillgängliga i fonden. Annars ska fonden sälja motsvarande innehav så att andelarna kan lösas in. Då beräknas inlösenkursen först efter att försäljningen av fondmedlen är genomförda.

Andelsklasser

I vissa av fonderna finns två andelsklasser: en icke-utdelande och en utdelande. Det finns även andelsklasser med särskilda villkor för distribution.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna i de bägge andelsklasserna gemensamt, det vill säga de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel inom samma andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Värdering av fondens innehav

Fondens värde beräknas varje bankdag på så sätt att man från fondens tillgångar drar av fondens skulder.

Värderingstidpunkten är normalt kl. 16.00 svensk tid. Värdet beräknas emellertid inte de bankdagar över 30 procent av fondens huvudsakliga marknadsplatser håller stängt och då marknadspriser inte är tillgängliga.

Värdet på fonden anges i SEK. Värdet på fondens valutadenominerade innehav konverteras till SEK enligt snittpriserna på internationella valutabankers senaste valutante-ringar.

Fondens tillgångar värderas till marknadsvärde.

Aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper

Aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper värderas i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkännt. I första hand genomförs värderingen enligt den senaste betalkursen före värderingstidpunkten.

Om dagens betalkurs saknas genomförs värderingen till den senaste köpkursen. Om sådana kurser inte kan erhållas eller bedöms ej tillförlitliga värderas värdepappret i fråga i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkännt.

För överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper

Penningmarknadsinstrumenten värderas i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkännt. I första hand genomförs värderingen utifrån de marknadspriser (köpkurser eller mitterkurser) som publicerats via marknadsinformationssystem.

Om tillförlitligt värde på ett penningmarknadsinstrument inte fås via marknadsinformationssystem, värderas penningmarknadsinstrumentet enligt den marknadsränta som närmast motsvarar den återstående löptiden utökad med en värdepappersspecifik riskpremie.

Obligationer värderas i enlighet med de principer som fondbolagets styrelse godkännt utifrån de marknadspriser (köpkurser eller mitterkurser) som publicerats via marknadsinformationssystem, eller om man inte får ett tillförlitligt värde för obligationen via marknadsinformationssystem, värderas obligationerna enligt räntan för den period

som närmast motsvarar den återstående löptiden utökad med en värdepappersspecifik riskpremie.

Riskpremien kan vara positiv eller negativ. Riskpremien fastställs per värdepapper och den beräknas utgående från informationskällor utanför Nordeakoncernen.

Andelar i värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag

Som marknadsvärde på fondandelar och andelar i fondföretag används det senast publicerade eller tillgängliga värdet på dem.

Derivatinstrument

Standardiserade derivat värderas till den senaste betalkurs som har noterats på marknaden för standardiserade derivat. Om senaste betalkurs inte finns tillgänglig, värderas de standardiserade derivaten enligt bästa information på marknaden, i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkänt.

Icke-standardiserade derivat värderas till ett värde som tillhandahålls av oberoende parter. Såvida inget marknadsvärde är tillgängligt för derivat instrumenten genomförs värderingen i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkänt. Marknadsvärdet baseras på allmänt vedertagna värderingsmodeller, såsom t.ex. Black & Scholes.

Placeringar på konto hos kreditinstitut

Placeringar på konto hos kreditinstitut värderas genom att den upplupna räntan läggs till kapitalet. Den upplupna räntan kan vara negativ.

Skulder

Skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget.
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument.
- Eventuella skatter.

I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående andelar, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

Om den rådande prisnivån på marknaderna enligt fondbolagets bedömning inte skulle vara tillförlitlig eller återspegla de verkliga värden eller marknadspriserna på placeringsobjekten vid värderingstidpunkten, kan värderingen alternativt genomföras för samtliga tillgångsslag i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkänt med hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse, i syfte att fastställa marknadsvärdet. Fondbolaget kan av ett välgrundat skäl justera värdet vid värderingstidpunkten, om tillförlitlig marknads- eller prisinformation för placeringsobjektet inte finns tillgänglig, till följd av kraftiga kursfluktuationer eller försämrade likviditet på de relevanta marknaderna, eller om detta krävs för att annars tillgodose fondandelsägarnas intresse.

Årsuppgift och fonderapporter

Fondbolaget sammanställer fonderapporter, det vill säga årsberättelser och halvårsredogörelser, för fonderna. Som andelsägare får du, om du så begär, en sådan rapport hemskickad.

Rapporterna finns också tillgängliga på Nordeas bankkontor samt på Nordeas hemsida, www.nordea.se/fonder. De kan även skriftligen beställas från Nordea Funds Ab, Svensk Filial, 105 71 Stockholm.

Rapporterna är upprättade enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder/lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter samt ansluter till rekommendationerna för redovisning av värdepappersfonder/alternativa investeringsfonder. Rekommendationerna är utarbetade av Fondbolagens Förening efter samråd med Finansinspektionen.

I den senaste årsberättelsen för respektive fond hittar du uppgifter om fondens historiska utveckling, fondförmögenhet, antal andelar, utdelningar och total avkastning. Där finns också uppgifter om hur mycket fonden betalat i ersättning till fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Vid årsskiftet får du också en sammanställning över de transaktioner du gjorde under året, hur många andelar du har, värdet av andelarna och uppgifter för din deklaration.

I årsbeskedet framgår också hur mycket (uttryckt i kronor) det kostat dig att placera i fonden (totalkostnadsandel).

Mindre kursavvikelser mellan årsrapport och årssammanställning kan förekomma på grund av att kursen i årsaviseringen är baserad på upprättat preliminärt bokslut, det vill säga sista handelskurs.

Skatteregler

Skatteregler för andelsägaren

Dessa regler gäller fysiska personer och dödsbon skattskyldiga i Sverige. (Juridiska personer rekommenderas rådgöra med sina revisorer för att utreda vilka skattekonsekvenser fondsparande kan få för dessa.)

Som fondandelsägare belastas du årligen med en schablonskatt för fondsparande. För privatpersoner motsvarar den 0,12 procent av ingångsvärdet i fonden, det vill säga fondvärdet vid årets början. Ett undantag görs för alla fondandelsägare med en schablonintäkt på mindre än 200 kronor.

När du har löst in fondandelar, till exempel genom att byta fond, ska du deklarera kapitalvinsten eller kapitalförlusten. Hur stor vinsten eller förlusten blir beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Vinsten eller förlusten ska redovisas som inkomst av kapital, och vinsten beskattas därför med 30 procent. En eventuell förlust är avdragsgill. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas av fondbolaget och redovisas på den årsuppgift du får från fondbolaget.

Om du har en utdelande andelsklass och därmed erhåller utdelning dras 30 procent av det utdelade beloppet som preliminärskatt. Detta gäller för fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige. För andelsägare som har sin skatterättsliga hemvist utomlands drar fondbolaget i stället kupongskatt.

Skatteregler för Sverigeregistrerade fonder

Värdepappersfonder och specialfonder är inte skattskyldiga.

Avgifter

En fond belastas med en årlig förvaltningsavgift uttryckt i procent av fondförmögenhetens storlek som betalas till fondbolaget per kalendermånad i efterskott. Utöver förvaltningsavgiften tillkommer en post med övriga kostnader.

Förvaltningsavgift

Fondbolaget får ersättning ur fonden för förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnad för förvaring av fondens tillgångar samt för tillsyn och revision.

Övriga kostnader

I övriga kostnader ingår courtage, leverans- och räntekostnader, premier betalda vid aktielån samt skatter. Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt då de uppstår och är inte kända i förväg.

Mer information om avgifter finns tillgängligt på Nordeas hemsida, www.nordea.se/fonder.

Såväl förvaltningsavgift som övriga kostnader är avdragna från den kurs eller värdeutveckling som redovisas på hemsidan.

Särskilt om kostnader för analys

I förvaltningen av fonden används både interna och externa analyser för att höja kvaliteten av fondverksamheten. Inga kostnader utöver förvaltningsavgiften belastar fonden för analyserna.

Ersättningspolicy

Nordea Funds Ab tillämpar ett löne- och ersättningsprogram utifrån ett helhetsperspektiv, som tar hänsyn till vikten av välbalanserade, separata belöningssystem och är baserat på affärsverksamhetens och de lokala marknadernas behov. Dessutom är det viktigt att belöningssystemet överensstämmer med och främjar en tillförlitlig och effektiv riskhantering och inte uppmuntrar överdrivet risktagande eller motverkar Nordeas långsiktiga intressen eller strider mot intressen för de fonder som förvaltas av Nordea Funds Ab.

Ersättningskommittén i Nordea Funds Ab utvärderar ersättningspolicy och praxis.

Läs mer om ersättningspolicy och om ersättningskommittén i Nordea Funds Ab på www.nordea.fi/fonder.

Informationsbroschyrer finns att beställa kostnadsfritt från fondbolaget, fonder@nordea.com.

Risk

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande. Risktagande är generellt sätt högre för sparande i aktiefonder och lägre i bland- och räntefonder.

Nordeas riskklassificering

Nordeas fonder är riskklassificerade i enlighet med den europeiska standarden för riskklassificering. Skalan är sjugradig där kategori 1 är lägst risk och kategori 7 är högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri.

Klassificeringen grundas på volatiliteten som är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Beräkningen grundas på veckoavkastningen under de senaste fem åren. Om historiska siffror inte finns kan information om jämförelseindexet eller andra beräkningsmetoder komma att användas.

Kategori	Volatilitet
1	0– < 0,5 %
2	0,5– < 2 %
3	2– < 5 %
4	5– < 10 %
5	10– < 15 %
6	15– < 25 %
7	25 %–

Riskkategoriseringen är endast en indikation på den framtida risknivån i fonden, eftersom kategoriseringen grundas på historisk data. Riskkategorin kan komma att ändras i framtiden.

Riskinformation

Alla investeringar innebär risk.

I riskinformationen nedan beskrivs de främsta riskerna förknippade med fonder. Fonderna kan även påverkas av andra risker än de som anges här, och den information som ges ska inte ses som fullständig. Varje risk beskrivs som om det vore för en enskild fond.

Alla dessa risker kan medföra att en fond förlorar pengar, att den utvecklas sämre än någon annan liknande investering eller sämre än ett jämförelseindex. Riskerna kan också leda till att en fond uppvisar kraftig volatilitet (upp- och nedgångar i andelsvärdet) eller att den inte lyckas uppfylla sitt mål över vilken tidsperiod som helst.

ABS/MBS

Bostadsobligationer (MBS) och tillgångssäkrade krediter (ABS) är vanligtvis förenade med risken för förtida återbetalning och förlängd löptid och kan ha en likviditetsrisk över genomsnittet.

Bostadsobligationer (som omfattar säkrade bostadsobligationer eller CMO) och tillgångssäkrade krediter (ABS) motsvarar en andel i en pool av obligationer, såsom kreditkortsfordringar, billån, studielån, leasing av utrustning, bostadslån och bostadsinteckningslån.

Poolen av de underliggande värdepappren kan delas in i trancher. Prioriterad skuld har företrädesrätt framför alla andra trancher. Näst i turordningen står så kallad mezzaninskuld, medan efterställda skulder betalas först när alla prioriterade skulder och mezzaninskulder har reglerats. Risker kopplade till krediter, förlängd löptid, förtida återbetalning och likviditet påverkas av vilken plats i turordningen den enskilda tranchen har. Bostadsobligationer och tillgångssäkrade krediter har också generellt lägre kreditkvalitet än många andra typer av räntepapper. I den man betalningen för de skulder som är underliggande till en bostadsobligation eller en tillgångssäkrad kredit ställs in, eller inte kan drivas in, kommer de värdepapper som är baserade på dessa skulder att förlora en del av eller hela sitt värde. Detta gäller i synnerhet om det saknas statliga garantier. Om det finns tillgångar eller garantier kan det vara svårt att omvandla dem till kontanter.

Koncentrationsrisk

Fonder som investerar en stor del av sina tillgångar i ett begränsat antal branscher, sektorer, emittenter eller geografiska områden kan vara mer riskfyllda än fonder med ett bredare investeringsunivers.

Fonder med ett tydligt fokus på ett visst företag, bransch, sektor, land, region, typ av aktie eller ekonomi är mer känsliga för de faktorer som i det enskilda fallet påverkar marknadsutvecklingen. Till sådana faktorer hör ekonomiska, finansiella eller marknadsrelaterade förhållanden såväl som sociala, politiska, ekonomiska, miljörelaterade och andra aspekter. Detta kan innebära både högre volatilitet och ökad risk för förlust.

Motpartsrisk

Risken att någon av de parter fonden gör affärer med ska bli oförmögen eller ovillig att uppfylla sina skyldigheter gentemot fonden.

Om en motpart går i konkurs kan fonden förlora en del eller alla sina pengar. Dessutom kan fonden drabbas av förseningar när det gäller att återfå värdepapper eller kontanter som motparten innehar. Detta kan leda till att fonden inte kan sälja värdepappren eller erhålla intäkterna från dem inom den period då den försöker göra gällande sina rättigheter, vilket i sig sannolikt medför extra kostnader. Därtill kan värdet på värdepappren sjunka i samband med förseningen.

Överenskomelser med motparter kan påverkas av likviditetsrisker (hur placeringen kan omsättas i kontanter) och operativa risker (däribland risken för mänskliga fel och kriminell verksamhet) som kan orsaka förluster eller begränsa fondens möjligheter att genomföra inlösenuppdrag.

Motparter är inte ansvariga för förluster som uppstår på grund av force majeure-händelser (till exempel allvarliga naturkatastrofer eller mänskligt orsakade katastrofer, upplöpp, terrorattacker eller krig). Den typen av händelser kan således åsamka fonden betydande förluster, för vilka den inte får någon ersättning.

Säkerställda obligationer

Säkerställda obligationer är obligationer som i regel emitteras av finansiella institutioner och backas upp av en

pool av tillgångar (vanligtvis, men inte bara, av bolån och offentliga skuldebrev) som säkrar eller "täcker" obligationen om emittenten hamnar på obestånd.

När det gäller säkerställda obligationer är de tillgångar som används som säkerhet kvar på emittentens balansräkning. Detta ger obligationsinnehavarna bättre möjligheter att vidta rättsliga åtgärder mot emittenten vid en eventuell betalningsinställelse.

Förutom kredit-, fallissemang- och ränterisker kan säkerställda obligationer även påverkas av risken att den säkerhet som avsatts för att säkra obligationens kapitalbelopp kan minska i värde.

Kreditrisk

Risken att en obligation eller ett penningmarknadspapper som är utfärdat av en offentlig eller privat emittent ska tappa i värde om emittentens finansiella ställning försämras. Ju lägre skuldens kreditbetyg är, och ju större exponering fonden har mot obligationer med ett kreditbetyg under investment grade-nivå, desto större risk.

Vissa högränteobligationer (high yield) med kreditbetyg Ba1 eller BB+ eller lägre från ett kreditvärderingsinstitut är mycket spekulativa. Jämfört med räntepapper med högre kreditbetyg medför de större risk bland annat för stora prissvängningar och för att utgivaren ska ställa in betalningen av både ränta och kapitalbelopp. Jämfört med värdepapper med högre kreditbetyg påverkas högränteobligationer vanligtvis mer av den ekonomiska och juridiska utvecklingen och av förändringar i utgivarens ekonomiska ställning. Sannolikheten är också större att högränteobligationer har betalningsstörningar och att de är mindre likvida. Vissa fonder kan också placera i högränteobligationer som emitterats av bolag i tillväxtländer. Dessa marknader är förknippade med större risker relaterade till social, ekonomisk och politisk instabilitet.

I extrema fall kan emittenten eller garanten av en obligation hamna på obestånd och bli oförmögen att fullgöra sina betalningsförpliktelser i fråga om räntepapperet.

Om den finansiella ställningen försämras – eller om marknaden anser att den försämras – för en emittent som utfärdat en obligation eller ett penningmarknadsinstrument kan värdet på obligationen eller penningmarknadspappret sjunka eller bli mer volatilt (fluktuationer i värdet ökar), och likviditeten kan därmed försämrats.

Obligationer med ett kreditbetyg under investment grade anses vara spekulativa. Jämfört med obligationer med ett kreditbetyg på investment grade-nivå är priserna och räntorna på obligationer med ett kreditbetyg under investment grade-nivån mer känsliga för ekonomiska händelser, mer volatila och mindre likvida.

Obligationer utfärdade av stater och statligt ägda eller kontrollerade samfund kan vara exponerade mot många risker. Detta gäller i synnerhet om staten är beroende av betalningar eller förlängda krediter från externa källor, eller om den inte kan genomföra nödvändiga systemreformer eller kontrollera det inhemska stämningssläget, eller om den är ovanligt sårbar för förändringar i det geopolitiska och ekonomiska läget. Även om en statlig

emittent har finansiell förmåga att betala av sin skuld har investerarna begränsade juridiska möjligheter om staten skulle bestämma sig för att skjuta upp, diskontera eller upphäva sina förpliktelser. Obligationer som ges ut av företag är vanligtvis mindre likvida än obligationer utfärdade av stater eller överstatliga institutioner.

Obligationer vars emittenter ställer in sina betalningar löper risk att bli illikvida eller värdelösa. Det kan vara svårt att få tillbaka kapitalbelopp och få ut räntebetalningar från en emittent som ställt in sina betalningar, framför allt om det handlar om osäkrade obligationer eller obligationer med en sämre förmånsrätt. Dessutom kan det vara förenat med extra kostnader.

Valutarisk

Beroende på i vilken utsträckning fonden innehar tillgångar som är denominerade i andra valutor än basvalutan kan förändringar i växelkurser minska investeringens avkastning eller intäkter. Vidare kan det öka förlusterna, i vissa fall på ett betydande sätt.

Valutakurser kan förändras snabbt och oförutsägbart, och det kan vara svårt för fonden att hinna avveckla exponeringen mot en viss valuta i den takt som det krävs för att undvika förluster. Exempel på faktorer som kan utlösa valutakursförändringar är balansen mellan import och export, ekonomisk och politisk utveckling, statliga ingripanden och investerarspekulationer.

Centralbanksinterventioner i form av omfattande köp och försäljning av valutor, ränteförändringar och åtgärder som begränsar kapitalrörelser eller tar bort valutapecgar, kan medföra kort- eller långsiktiga förändringar i fråga om valutors värde i förhållande till varandra.

Risker med förvaringsinstitut Förvaringsinstitutet och andra eventuella enheter till vilka förvaringen av fondens tillgångar har delegerats, betraktas som motpart och kan påverkas av motpartsrisk. Som en följd av att kontantinsättningar inte hålls åtskilda av förvaringsinstitutet eller annan enhet som delegerats förvaringsuppdrag, är dessa tillgångar särskilt utsatta om någon av parterna skulle drabbas av konkurs eller andra ekonomiska svårigheter.

Derivatrisk

Små rörelser i värdet på en underliggande tillgång kan ge upphov till stora förändringar i derivatets värde. Generellt sett är derivat därför mycket volatila och medför en risk för fonden att drabbas av förluster som är större än kostnaden för derivatet.

Derivat kan påverkas såväl av derivatspecifika risker som av risker kopplade till de underliggande tillgångarna. Några av de största derivatriskerna är följande:

- priset på och volatiliteten för vissa derivat, särskilt kreditriskderivat (CDS), kan avvika från priset på och volatiliteten för deras underliggande referenstillgångar.
- under svåra marknadsförhållanden kan det vara omöjligt eller praktiskt taget svårt att lägga sådana order som kan begränsa eller kompensera marknadsexponering eller finansiella förluster orsakade av derivat

- användningen av derivat är förenad med kostnader som fonden annars skulle undgå.

- förändringar gällande skatter och redovisnings- och värdepapperslagar kan resultera i att värdet på ett derivat sjunker. Dessutom kan det leda till att fonden måste avsluta en derivatposition under ofördelaktiga omständigheter

- säkringsåtgärder som fonden vidtar med hjälp av derivat som är avsedda för att minska risken kan leda till ett mindre lyckat resultat, och som kanske inte alltid är användbara.

Börsnoterade derivat Handel med börsnoterade derivat eller deras underliggande tillgångar kan begränsas eller stoppas. Därtill finns en risk att derivaten inte kan avräknas i det avsedda systemet vid den tidpunkt och på det sätt som det var tänkt.

OTC-derivat – oreglerade OTC-derivat är kort sagt enskilda överenskommelser mellan en fond och en eller flera motparter och är svagt reglerade jämfört med värdepapper som handlas på en offentlig marknad. De är också förenade med större motparts- och likviditetsrisk. Om en motpart upphör att erbjuda ett derivat som en fond hade planerat använda kan det vara svårt för fonden att hitta ett motsvarande derivat någon annanstans. Detta kan resultera i att fonden går miste om vinster, eller att den blir exponerad för risker eller förluster. Hit hör förluster på grund av en derivatposition som fonden inte lyckades ersätta med en lämplig position.

OTC-derivat – reglerade Derivat som avräknas via en handelsplattform och vars likviditetsrisk således är jämförbar med den hos börsnoterade derivat. Däremot är motpartsrisken ungefär densamma som för icke-reglerade OTC-derivat.

Risker med tillväxt- och gränsmarknad

Tillväxt- och gränsmarknader är mindre etablerade och mer volatila än utvecklade marknader. Placeringar på dessa marknader innebär större risker, i synnerhet på grund av faktorer som är kopplade till marknads- och kreditförhållanden, lagstiftning och valutor. På dessa marknader är det också större risk att utsättas för risker som i utvecklade länder främst är förknippade med ovanliga marknadsförhållanden, såsom likviditets- och motpartsrisk.

Några av förklaringarna till de ökade riskerna:

- politisk, ekonomisk och social instabilitet
- ekonomierna är starkt beroende av vissa specifika branscher, råvaror och handelspartner.
- höga och godtyckliga tariffer eller andra former av protektionism
- kvoter, regleringar, lagar och begränsningar i fråga om återföring av pengar till hemlandet och annan sådan praxis som missgynnar utländska investerare (som fonden)
- lagförändringar eller misslyckanden med att genomföra lagar och förordningar, upprätta rättvisa och väl fungerande system för tvistlösning och tillgång till rättsmedel

eller att på annat vis erkänna investerarnas rättigheter i enlighet med vad som gäller på utvecklade marknader

- alltför höga avgifter, handelskostnader, skatter eller godtyckligt beslagtagande av tillgångar
- bristande resurser för att utställa säkerheter i händelse av att en emittent eller motpart skulle hamna på obestånd
- ofullständig, vilseledande och felaktig information om värdepapper och deras emittenter
- bristen på standardiserade bestämmelser för redovisning, revision och finansiell rapportering
- marknaderna, som är små och handelsvolymerna låga, är sårbara för likviditetsrisk och risken för manipulering av marknadspriser
- oförutsedda förseningar och stängningar på marknaden
- mindre utvecklad marknadsinfrastruktur som inte kan hantera allt för höga handelsvolymmer
- bedrägeri, korruption och misstag
- ökad hållbarhetsrisk

I vissa länder kan värdepappersmarknaderna också påverkas negativt av bristande effektivitet och låg likviditet, vilket kan leda till betydande prissvängningar och marknadsavbrott. Tillväxtmarknader kan ingå i en annan tidszon och kan ha olika handelsdagar. Detta kan leda till att fonden inte kan tillräckligt snabbt reagera på prisrörelser de dagar när fonden inte är öppen för handel.

I risksyfte ingår mindre utvecklade marknader i kategorin tillväxtmarknader, såsom merparten av länderna i Asien, Afrika, Latinamerika och Östeuropa, samt länder som Kina, Ryssland och Indien, vars ekonomier är framgångsrika men kanske inte erbjuder bästa möjliga investerarskydd. Gränsmarknader är de minst utvecklade av tillväxtmarknadsländerna. Listan över tillväxtmarknader och mindre utvecklade marknader förändras hela tiden.

Aktierisk

Värdet på aktier kan minska snabbt och aktier är vanligtvis förenade med högre risker (ofta väsentligt högre) än obligationer och penningmarknadsinstrument.

Om ett företag går i konkurs eller blir föremål för liknande finansiell omstrukturering kan aktierna förlora hela eller delar av sitt värde.

Börsintroduktioner (initial public offerings IPOs) kan vara förenade med betydande kurssvängningar och vara svåra att bedöma på grund av bristen på handelshistorik och annan offentlig information.

Händelserisk

Oförutsedda händelser som avtalsparterna inte ansvarar för och som orsakar oförutsedda och oöverstigliga konsekvenser som är oberoende av avtal och medför risk för att verksamheten avbryts kallas force majeure-händelser. All-

varliga naturkatastrofer, uppror, strejker och krigstillstånd kan till exempel betraktas som force majeure-händelser.

Realiserandet av force majeure-risker kan ha en betydande effekt på till exempel priserna på värdepapperen i fondens portfölj eller på fondens möjlighet att bedriva handel med värdepapper. Följaktligen kan realiseringen av force majeure-risker påverka genomförandet av inlösen av fondandelar.

Ränterisk

När räntan stiger sjunker vanligtvis värdet på obligationen. Ju längre löptid och duration obligationen har, desto större är risken.

Risk med användning av hävstångseffekt

Fondens höga nettoexponering mot vissa investeringar kan bidra till ökade svängningar i andelsvärdet.

Om fonden använder hävstång för att öka nettoexponeringen mot vissa marknader, räntor, värdepapperskorgar eller andra finansiella referensskällor, ökar referensskällans kursvariationer på fondnivå.

Likviditetsrisk

Vissa värdepapper kan vara svåra att värdera eller sälja inom planerad tid samt till önskat pris, speciellt om det är fråga om stora volymer. Vidare kan tillfälliga marknadsförhållanden göra att ett visst värdepapper blir svårt att värdera eller sälja vid en viss tidpunkt och till ett visst pris.

Handeln med vissa värdepapper kan ställas in eller begränsas av den aktuella börsen, en statlig myndighet eller av en tillsynsmyndighet, med förluster för fonden som följd. Om ett portföljinnehav inte kan säljas kan fondens värde påverkas negativt. Det kan också hindra fonden från att dra nytta av andra investeringsmöjligheter.

Likviditetsrisken kan påverka fondens värde och dess förmåga att utbetala inlösenbelopp eller göra återbetalningar i fråga om bland annat köp- och återförsäljningstransaktioner på utsatt tid på grund av ovanliga marknadsförhållanden, ett ovanligt stort antal säljuppdrag eller andra okontrollerbara faktorer. För att kunna uppfylla säljuppdragen kan fonden bli tvungen att sälja investeringar vid en ofördelaktig tidpunkt och/eller till ofördelaktiga villkor.

Värdepapper som till sin natur är mindre likvida än till exempel aktier i stora företag som handlas dagligen på större börser kan vara värdepapper av alla typer som representerar små emissioner, handlas sällan eller handlas på marknader som är relativt små eller har långa avräkningsstider.

Investeringar i räntepapper, aktier i små och medelstora bolag och på tillväxtmarknader, är särskilt utsatta för risken att likviditeten vad gäller vissa emittenter, branscher eller samtliga värdepapper inom en viss investeringskategori under perioder plötsligt och oväntat minskar eller försvinner som ett resultat av negativa ekonomiska, marknadsrelaterade eller politiska händelser eller en negativ inställning bland investerare, oavsett om detta är befogat eller inte.

Marknadsrisk

Priser på och avkastning för olika värdepapper kan ändras kontinuerligt — ibland med kraftiga fluktuationer — på grund av en rad olika faktorer.

Till exempel:

- politiska och ekonomiska nyheter
- politiska åtgärder
- förändringar i teknologin eller affärspraxis
- demografiska, kulturella och befolkningsrelaterade förändringar
- naturkatastrofer eller mänskligt orsakade katastrofer (däribland pandemier), oavsett om de uppstår på grund av force majeure eller inte
- cyberbrottslighet, bedrägeri eller annan brottslig verksamhet
- väder- och klimatförändringar
- vetenskapliga eller andra upptäckter
- priser på och tillgång till energi, råvaror och naturtillgångar

Effekterna av en viss marknadsrisk kan komma plötsligt eller ske stegvis, på kort eller lång sikt och de kan påverka i liten eller stor utsträckning.

Operativ risk Fonden kan påverkas av risken för förlust på grund av mänskliga fel eller kriminell aktivitet såsom cyberbrottslighet, bedrägeri, felaktiga processer och rutiner eller teknologiska fel.

Sådana operativa risker kan påverka fondens kapacitet, bland annat när det gäller värdering, prissättning, redovisning, skatterapportering, finansiell rapportering, förvaring och handel. Det är inte säkert att operativa risker upptäcks på en gång, och även om så sker kan det visa sig vara olämpligt att omedelbart utkräva ersättning från de som är ansvariga.

Hållbarhetsrisk

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ betydande inverkan på investeringens värde.

Hållbarhetsrisk kan på ett betydande sätt öka volatiliteten på fondens avkastning.

Exempel på hållbarhetsrisker och på hur hållbarhetsrisker beaktas i beslutsfattandet framgår av uttalandet om integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen. Uttalandet finns tillgängligt på www.nordeafunds.com.

Riskprofil för fonderna

Varje enskild fonds riskprofil framgår av fondens faktablad.

Hur mäts risk?

Det finns olika sätt att mäta risk. Några riskmått som används för fonder är:

Standardavvikelse (total risk)

Ett riskmått som mäter hur mycket fondens NAV-kurs har varierat jämfört med den genomsnittliga kursutvecklingen under en viss period. Ju högre värde, desto högre risk.

Aktiv risk (tracking error)

Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning varierar runt jämförelseindexet. Den beräknas som standardavvikelsen per månad hos fondens avkastning jämför med jämförelseindexets avkastning. Den aktiva risken används för att beräkna sannolikheten att fonden ska ha sämre avkastning än jämförelseindex. Om exempelvis fonden i genomsnitt förväntas ge en avkastning som är 1 procent bättre än jämförelseindex och den aktiva risken är 3 procent så förväntas avkastningen två år av tre vara mellan 2 procent sämre än och 4 procent bättre än jämförelseindex.

Duration

Ett tids- och riskmått som anger den genomsnittliga löptiden på de räntebärande värdepappren i en räntefond, justerat för räntebetalningar (kupongförfall).

Betavärde (marknadsrisk)

Betavärde beräknas för aktiefonder. Det visar hur känslig en fonds avkastning är för förändringar i börsindex. Fonder med betavärden under 1,0 varierar i genomsnitt mindre än index, medan det omvända gäller för fonder med betavärden över 1,0. Om exempelvis börsen faller med 5 procent förväntas en fond med betavärde 0,6 falla med 3 procent medan en fond med betavärde 2 förväntas falla med 10 procent.

Tekniker för effektiv portföljförvaltning, transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering samt återanvändning av säkerheter

Allmän information

Vissa fonder som nämns i denna informationsbroschyr kan utnyttja repo-avtal, köp- och återförsäljningstransaktioner och totalavkastningsswappar för att effektivisera portföljförvaltningen.

Syftet med användningen av tekniker för effektiv portföljförvaltning är att nå en högre avkastning och att hantera fondens risk.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

Köp- och återförsäljningstransaktioner, repo-avtal och totalavkastningsswappar

Köp- och återförsäljningstransaktioner

Köp- och återförsäljningstransaktionerna (buy-sell back transaction) är transaktioner där en part köper eller säljer värdepapper till motparten och på motsvarande sätt

avtalar om att återsälja eller återköpa de motsvarande värdepappren till ett visst pris i framtiden till eller från motparten i fråga. Dessa transaktioner regleras inte genom repo-avtal eller omvänt repo-avtal (repurchase eller reverse repurchase agreement). Ofta kallas de för köp- och återförsäljningstransaktioner ur köparens synvinkel och för sälj- och återköpstransaktioner ur säljarens synvinkel.

Repo-avtal

Repo-avtalen är transaktioner som regleras genom avtal och där en part säljer värdepapper till motparten och samtidigt förbinder sig att köpa desamma eller motsvarande värdepapper till ett visst pris från motparten i fråga på en av överlåtaren bestämd dag i framtiden eller på en dag som överlåtaren bestämmer senare. I allmänhet kallas dessa transaktioner för repo-avtal ur säljarens synvinkel eller för omvända repo-avtal ur köparens synvinkel repurchase agreement eller reverse repurchase agreement.

Totalavkastningsswappar

Vid en totalavkastningsswapp (total return swap, TRS) överlåter en part (betalaren av den totala avkastningen) hela avkastningen på de tillgångar som är föremål för avtalet till den andra parten (mottagaren av den totala avkastningen). Den totala avkastningen omfattar ränteavkastningen, avgifterna, vinsterna och förlusterna till följd av marknadsrörelserna samt kreditförlusterna. Förutom totalavkastningsswappar kan fondernas placeringsobjekt även omfatta andra instrument som har likadana egenskaper än TRSs, bland annat contracts for difference, CFD-kontrakt.

Vid valet av motparten ska man bedöma kreditrisken och göra en företagsbesiktning (due diligence-granskning) inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget så att man kan försäkra sig om att allmän marknadspraxis iakttas. Alla godtagbara motparter genomgår en utvärdering vartannat år, senast två år efter att motparten har konstaterats vara godtagbar och verksamheten har påbörjats. Säkerheterna tas i allmänhet emot för att minska fondens risk. Som säkerhet duger bara kontanter som förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Säkerheten återanvänds inte.

Enligt de regler som gäller för fondverksamheten kan det bli nödvändigt att ställa säkerheter antingen i form av kontanter eller överlåtbara värdepapper till motparter. För detta ändamål kan fonden förvärva och använda tillgångar som inte ingår i fondens huvudsakliga placeringsunivers. Sådana tillgångar är främst kontanter och statsobligationer.

Risker och eventuella intressekonflikter

Man kan inte garantera att fondens mål som gäller när avtalet ingås uppnås. Riskerna i anslutning till dessa avtal kan ha en negativ inverkan på fondens avkastning.

Repo-avtalen kan medföra liknande risker för fonden som derivat. Om motparten i repo-avtalet inte kan uppfylla sina skyldigheter, kan försäljning av det värdepapper som är föremål för avtalet medföra förlust, om intäkterna från försäljningen och räntan på värdepappret sammanlagt är mindre än det säljpris (inklusive ränta) som fastställts

i repo-avtalet. Om motparten försätts i konkurs eller blir insolvent kan försäljningen av det värdepapper som är föremål för avtalet fördröjas och orsaka kostnader eller fonden förlora kapitalet och räntan. Fonden får inte sälja de värdepapper som är föremål för avtalet under repo-avtalets giltighetstid förrän motparten använt sin rätt att återköpa dessa värdepapper eller återköpstiden löpt ut.

I regel minskar man motpartsrisken genom överlåtelse av säkerhet eller pantsättning fonden till godo. Förfogande över säkerheter innebär dock vissa risker, inklusive svårigheterna att sälja en säkerhet samt förluster vid realisering av säkerhet. Riskerna beskrivs nedan. Även återinvestering av säkerhet i objekt som inte presterar som väntat kan leda till förlust.

I samband med repo-avtal finns det även en likviditetsrisk, bland annat med att låsa kontanter eller värdepappersinnehav i transaktioner vars storlek eller löptid är för stor i relation till fondens likviditetsprofil eller fördröjningar gällande indrivning av kontanter eller värdepapper som överlåts till motparten. Dessa omständigheter kan försena eller begränsa bolagets möjligheter att tillmötesgå önskemål om inlösen. Fonden kan även utsättas för operativa risker som bland annat att ingen avräkning sker eller att den fördröjs, att leveransen av de värdepapper som säljs inte sker eller fördröjs och juridiska risker som är relaterade till dokumentationen som används med hänsyn till sådana transaktioner.

Fondens riskhanteringspolicy beaktar i tillräcklig grad riskerna i anslutning till köp- och återförsäljningstransaktioner, repo-avtal och totalavkastningsswappar.

Eventuella intressekonflikter behandlas i enlighet med fondbolagets policy för hantering av intressekonflikter.

Fördelning av avkastning samt kostnader och avgifter

Fonden får intäkterna från köp- och återförsäljningstransaktionerna, repo-avtalen och totalavkastningsswapparna med avdrag för direkta och indirekta verksamhetskostnader. De direkta och indirekta kostnaderna kan variera beroende på transaktionstyp och motpart. Dessutom kan fonden i ersättning för utförda uppdrag och riskerna i anslutning till dem betala fasta eller rörliga avgifter till ombud och andra förmedlare som kan höra till den närmaste kretsen för förvaringsinstitutet, fondbolaget eller den aktör som ansvarar för portföljförvaltningen. De fasta eller rörliga avgifterna kan motsvara en viss procentuell andel av den upplupna avkastningen.

Mer information om fondens ovannämnda direkta och indirekta operativa kostnader och avgifter samt aktörer till vilka kostnaderna och avgifterna betalas finns i fondens årsberättelse.

Utnyttjandegrader av finansiella instrument

I tabellen anges den förväntade andelen av marknadsvärdet på köp- och återförsäljningstransaktioner av fondens värde dvs. den förväntade utnyttjandegraden. Andelen har beräknats på basis av den historiska utnyttjandegraden. Inom parentes visas den maximala nivån av utnyttjandegraden för köp- och återförsäljningstransaktioner. Fonder-

na använder inte repo-avtal eller totalavkastningsswappar, men Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK och Nordea Obligationsfond kan använda köp- och återförsäljningstransaktioner.

Fondens namn	Köp- och återförsäljnings-transaktioner, %
Institutionella Räntefonden långa placeringar, SEK	0 (100)
Nordea Obligationsfond	0 (100)

Hantering av kompensation vid felaktigt beräknat fondandelsvärde

Vid bedömningen om väsentliga fel har uppkommit i värdeberäkningen tillämpas rutinerna nedan.

Ett fel i fondens värdeberäkning är väsentligt då det överstiger en viss andel av fondens värde. Om gränsen för ett väsentligt fel i värdeberäkningen överskrids följs fondbolagets interna riktlinjer. Fondbolaget kan tillämpa ett minimibelopp på 100 kronor på den ersättning som utbetalas till andelsägarna. Fonderna delas in i fyra kategorier på basis av den fondspecifika årliga volatiliteten enligt nedan.

Volatilitet

Kategori I:

fonder med en årlig volatilitet på $\geq 10\%$

Kategori II:

fonder med en årlig volatilitet på $\geq 5\%$ och $\leq 10\%$

Kategori III:

fonder med en årlig volatilitet på $>2\%$ och $<5\%$

Kategori IV:

fonder med en årlig volatilitet på $\leq 2\%$

Gräns för väsentligt fel i värdeberäkningen

$\geq 0,5\%$ av fondens värde för fonder i kategori I

$\geq 0,3\%$ av fondens värde för fonder i kategori II

$\geq 0,2\%$ av fondens värde för fonder i kategori III

$\geq 0,1\%$ av fondens värde för fonder i kategori IV

Fonder kan upphöra, slås samman eller överföras

Om fondbolaget vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaringsinstitutet överta förvaltningen när verksamheten upphör. Fondbolaget kan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag, men måste då ha Finansinspektionens tillstånd. Övertagandet får ske tidigast tre månader efter det att förändringarna kungjorts, om inte Finansinspektionen ger sitt tillstånd att låta fonden gå över tidigare.

Om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller om fondbolaget har trätt i likvidation eller försatts i konkurs ska förvaltningen omedelbart tas över av förvaringsinstitutet.

Fondbolaget kan med Finansinspektionens tillstånd också slå ihop eller dela värdepappersfonder. Fondbolaget ska underrätta andelsägarna i fonden om förändringen. Information om detta ska också finnas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Fonder får slås ihop

eller delas tidigast tre månader efter det att Finansinspektionen har fattat sitt beslut.

Förändringar av detta slag skall, om Finansinspektionen inte medger undantag, kungöras i Post- och Inrikes Tidningar och det ska finnas information om förändringarna tillgänglig hos både fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelser

Fondens placeringsstrategi och/eller fondbestämmelserna kan ändras i enlighet med Nordeas interna, dokumenterade process för produktutveckling. Ändringar kan bli aktuella bland annat på grund av förändrade marknadsvillkor som påverkar placeringsstrategin eller fondbestämmelserna, eller båda.

Produktutvecklingen sker i tre steg, och varje steg måste godkännas innan man går vidare till nästa. Detta säkerställer att förändringarna uppfyller kvalitetskriterierna.

När fonden genomgått processen för produktutveckling kan det, beroende på förändringens omfattning, också bli nödvändigt att förändringen godkänns av fondbolagets styrelse och av Finansinspektionen.

När väl dessa godkännanden föreligger genomförs förändringarna i placeringsstrategin och/eller fondbestämmelserna. Om förändringarna påverkar fondbestämmelserna kommer andelsägarna att informeras om dem och deras eventuella effekt på andelsägarna, i enlighet med vad som föreskrivs i Finansinspektionens godkännande. Andelsägarna har normalt en månad på sig att besluta om de kostnadsfritt vill lämna fonden, räknat från den dag förändringarna kommunicerades.

Ändringar av fondbestämmelserna kan komma att påverka fondens egenskaper t ex dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Skadeståndsskyldighet

Av 2 kap 21 § lagen om värdepappersfonder framgår att om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Om en fondandelsägare eller fondbolaget tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller banken själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet, om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller

banken med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller banken.

Vad som nämns ovan begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF och, med avseende på förvaringsinstitutets ansvar, 3 kap. 14–16 §§ LVF.

Fondbolaget Nordea Funds Ab

Fondbolaget Nordea Funds Ab
(registrerat 17 januari 2003 i Finland)

Aktiekapital: 3 350 000,00 euro
Registreringsnummer: 1737785-9
Hemort: Helsingfors

Besöksadress
Aleksis Kivis gata 7, 00500 Helsingfors

Postadress
Nordea Funds Ab
Hamnbanegatan 5, FI-00020 Nordea
Helsingfors

Verkställande direktör
Tanja Eronen, finsk medborgare

Vice verkställande direktör
Josefin Degerholm, finsk medborgare

Fondverksamheten i Sverige bedrivs genom filialen
Nordea Funds Ab, Svensk Filial
Organisationsnummer: 516408-8782

Adress
Nordea Funds Ab, Svensk Filial
Mäster Samuelsgatan 21, M541
105 71 Stockholm
Telefon: 010 157 10 00

Verkställande direktör
Maria Rengefors, svensk medborgare

Klagomålsansvarig
Maria Rengefors

Uppdragsavtal

Fondbolaget anlitar Nordea Investment Management AB (NAM), med filialer, 105 71 Stockholm, för förmögenhetsförvaltning av fonder, för fondadministration samt för distribution av fonder till institutionella kunder.

Fondbolaget anlitar Nordea Investment Funds S.A. för hantering av andelsägarregister och fondadministration.

Fondbolaget har ingått distributionsavtal med Nordea Bank Abp, med filialer, för distribution av fonder på de nordiska marknaderna. Nordea Bank Abp med filialer hanterar även registerföringen av de andelsägare som via dem har tecknat andelar i fonder.

Fondbolaget har vidare ingått distributionsavtal med Nordea Investment Funds S.A. som huvuddistributör för

den distribution av fonder som sker genom tredje part. Fondbolaget har även ingått distributionsavtal med ytterligare ett antal distributörer.

Fondbolaget anlitar Nordea Bank Abp för ekonomi- och controllerfunktioner.

Fondbolaget betalar distributionsersättning till distributörerna, dock förekommer andelsklasser med särskilda villkor för distribution, som innebär att ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget. Mer information avseende denna ersättning finns på www.nordea.se.

Värdepappersfonder

Institutionella Aktiefonden Stabil, Institutionella Aktiefonden Sverige, Institutionella Aktiefonden Världen, Nordea Aktieallokering, Nordea Alfa, Nordea Avtalspensionsfond Midi, Nordea Bostadsobligationsfond, Nordea Donationsmedelsfond, Nordea Generationsfond 50-tal, Nordea Generationsfond 60-tal, Nordea Generationsfond 70-tal, Nordea Generationsfond 80-tal, Nordea Generationsfond 90-tal, Nordea Generationsfond Senior, Nordea Obligationsfond, Nordea Olympiafond, Nordea Private Banking Ränportfölj, Nordea Småbolagsfond Sverige, Nordea Stabil, Nordea Stratega 15, Nordea Stratega 30, Nordea Stratega 50, Nordea Stratega 70, Nordea Sverige Passiv, Nordea Swedish Bond Stars, Nordea Swedish Stars och Tjänstemannarörelsens Förvaltningsfond.

Specialfonder

Institutionella Företagsobligationsfonden, Institutionella Rantefonden långa placeringar, SEK och Målarnas KapitalFond för Avkastning.

Nordea Funds Ab:s styrelse

Jukka Perttula, ordförande, finsk medborgare
Styrelseproffs

Torolf Aadnesen*, norsk medborgare
Senior Vice President, Stiftelsen Det Norske Veritas

Søren Thorius Møhlhave Andresen, dansk medborgare
Head of COO and Funds, Nordea Asset & Wealth Management

Lotta Bourgoin, svensk medborgare
Deputy Head of Business Banking Sweden, Nordea

Miriam Grut Norrby*, svensk medborgare
Delägare, Alfvén&Didrikson AB

Per Långsved, svensk medborgare
Head of Personal Banking Sweden & Country Senior Executive, Nordea

Vesa Ollikainen, finsk medborgare
Head of Investment Center, Nordea Asset & Wealth Management

Marianne Philip*, vice ordförande, dansk medborgare
Advokat, delägare, Kromann Reumert

Reima Rytsölä*, finsk medborgare
Verkställande direktör, Solidium Oy

*oberoende styrelsemedlem

Revisorer för Nordea Funds Ab och de finlandsregistrerade fonderna

PricewaterhouseCoopers Oy, revisionssammanslutning

Huvudansvarige revisor

Taru Mäenpää, CGR

Revisorssuppleant

Jukka Paunonen, CGR

Revisorerna är finska medborgare

Revisor för Nordea Funds Ab, Svensk Filial och de sverigeregistrerade fonderna

PricewaterhouseCoopers AB, Anders O Carlsson, svensk medborgare (auktoriserad revisor)

Förvaringsinstitut

Namn: J.P. Morgan SE - Stockholm Bankfilial

Organisationsnummer: 516406-1110

Säte och huvudkontor: Tyskland

Upplysning om personuppgifter

Personuppgifter som du lämnar i samband med öppnande av fondkonto och köp av andelar i värdepappersfonder, eller som i övrigt registreras i samband därmed, behandlas av ovanstående fondbolag för förberedelse och administration av den berörda tjänsten. Uppgifterna kan utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för marknadsföring och information till andelsägarna.

Behandlingen av personuppgifter kan även ske hos andra bolag i Nordeakoncernen och andra företag koncernen samarbetar med för sin verksamhet. Behandlingen av personuppgifter sker i enlighet med gällande sekretessbestämmelser. Personuppgiftsansvarig är ovanstående fondbolag. Om du vill få information om vilka personuppgifter om dig som behandlas av fondbolaget kan du skriftligen begära detta hos Nordea, Personuppgiftsansvarig, 105 71 Stockholm. Hit kan du också vända dig om du vill begära rättelse av felaktig eller missvisande uppgift.

Tillåtna investerare

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars inlösen av andel i fonden eller innehav i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars inlösen eller innehav av andelar i fonden innebär att fondbolaget blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fondbolaget annars inte skulle vara skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det finns vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren och som gör att innehavet i fonden kan medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att fondbolaget ska sköta.

Vägande skäl kan uppstå till exempel då:

- Fondandelsägarens innehav kan orsaka skada för andra andelsägare.
- Fondandelsägare hamnar på en internationell eller nationell sanktionslista och verksamheten som medfört sanktionen sannolikt skulle medföra betydande olägenhet för fondbolagets verksamhet eller om den skulle innebära fondbolaget skulle bryta mot lagstiftning eller myndighetsbestämmelser som gäller fondbolagets verksamhet.
- Fondbolaget inte får uppgifter av fondandelsägaren som det behöver för identifiering och kontroll av kunden.
- Fondandelsägarens innehav kan orsaka fondbolaget förpliktelser som avviker från den normala verksamheten och vars arbetsmängd och kostnader inte är skäliga.
- Fondandelsinnehavet i fråga strider mot lagstiftningen i Sverige eller bestämmelserna i utländsk lag eller föreskrift.
- Fondandelsägaren flyttar till en stat som orsakar en betydande tilläggsrapportering för fondbolaget, en registreringskyldighet för fondbolaget eller annan åtgärd som fondbolaget inte annars skulle vara skyldigt att vidta.
- Fondandelsägaren är en fysisk person, juridisk person eller annan juridisk konstruktion som är en US Person (såsom US Person definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).



Nordea Fonder har undertecknat FN-initiativet The Principles for Responsible Investments, PRI, vars syfte är att verka för ansvarsfulla investeringar.

Fondbestämmelser

§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning

Nordea Aktieallokering är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fondverksamheten drivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna i övrigt, bolagsordningen för fondbolaget samt de övriga tillämpliga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs. de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur fonden.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Nordea Funds Ab, reg.nr 1737785-9, Förvaltningsbolaget (i dessa fondbestämmelser benämnt "Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av J.P. Morgan SE – Stockholm Bankfilial, org.nr 516406-1110, såsom förvaringsinstitut.

Förvaringsinstitutet har till uppgift att förvara fondens tillgångar och att verkställa fondbolagets beslut som avser fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut som fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot LVF eller fondbestämmelserna för fonden samt kontrollera att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Nordea Aktieallokering är en blandfond som huvudsakligen placerar i aktiefonder, aktier och aktierelaterade instrument. Fonden har även möjlighet att placera i räntebärande placeringar, räntefonder, blandfonder och hedgefonder. Fonden får även placera i derivatinstrument. Riktvärdet för placeringar i aktierelaterade finansiella instrument är 100 procent.

Fonden har en global placeringsinriktning.

Målet med förvaltningen av fonden är att genom en god riskspridning i fonden långsiktigt uppnå en god värdetillväxt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden erbjuder andelsägare en långsiktig kapitalförvaltning genom placeringar i fondandelar, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, konto i kreditinstitut och i derivatinstrument.

Fondens tillgångar kan placeras både i fondandelar såsom räntefonder, aktiefonder, blandfonder, hedgefonder och direkt i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Enligt det långsiktiga riktvärde som tillämpas i förvaltningen av fonden skall fondens tillgångar huvudsakligen placeras i aktierelaterade finansiella instrument.

Riktvärdet för fondens placeringar i aktierelaterade finansiella instrument är 100 procent. Andelen kan dock avvika från riktvärdet inom intervallet 85-100 procent.

Fondens portfölj skall ha en global placeringsinriktning.

Fondens tillgångar kan placeras i värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag som står under tillsyn.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fondens medel får placeras i derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, växelkurser, utländska valutor och räntesatser.

Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. För mer information om fondbolagets hållbarhetsarbete se fondens informationsbroschyr.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får även använda OTC-derivat.

Fonden kan placera upp till 100 procent av fondens tillgångar i fondandelar i andra fonder.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas varje bankdag på så sätt att man från fondens tillgångar drar av fondens skulder.

Värderingstidpunkten är normalt kl. 16.00 svensk tid. Värdet beräknas emellertid inte de bankdagar över 30 procent av fondens huvudsakliga marknadsplatser håller stängt och då marknadspriser inte är tillgängliga.

Värdet på fonden anges i SEK. Värdet på fondens valutadenominerade innehav konverteras till SEK enligt snittpriserna på internationella valutabankers senaste valutannoteringar.

Fondens tillgångar värderas till marknadsvärde.

Aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper

Aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper värderas i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkänt. I första hand genomförs värderingen enligt den senaste betalkursen före värderingstidpunkten.

Om dagens betalkurs saknas genomförs värderingen till den senaste köpkursen. Om sådana kurser inte kan erhållas

las eller bedöms ej tillförlitliga värderas värdepappret i fråga i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkännt.

För överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet grundat på information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper

Penningmarknadsinstrumenten värderas i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkännt. I första hand genomförs värderingen utifrån de marknadspriser (köpkurser eller mittkurser) som publicerats via marknadsinformationssystem.

Om tillförlitligt värde på ett penningmarknadsinstrument inte fås via marknadsinformationssystem, värderas penningmarknadsinstrumentet enligt den marknadsränta som närmast motsvarar den återstående löptiden utökad med en värdepappersspecifik riskpremie.

Obligationer värderas i enlighet med de principer som fondbolagets styrelse godkännt utifrån de marknadspriser (köpkurser eller mittkurser) som publicerats via marknadsinformationssystem, eller om man inte får ett tillförlitligt värde för obligationen via marknadsinformationssystemen, värderas obligationerna enligt räntan för den period som närmast motsvarar den återstående löptiden utökad med en värdepappersspecifik riskpremie.

Riskpremien kan vara positiv eller negativ. Riskpremien fastställs per värdepapper och den beräknas utgående från informationskällor utanför Nordea-koncernen.

Andelar i värdepappersfonder, specialfonder och fondföretag

Som marknadsvärde på fondandelar och andelar i fondföretag används det senast publicerade eller tillgängliga värdet på dem.

Derivatinstrument

Standardiserade derivat värderas till den senast betalkurs som har noterats på marknaden för standardiserade derivat. Om senaste betalkurs inte finns tillgänglig, värderas de standardiserade derivaten enligt bästa information på marknaden, i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkännt.

Icke-standardiserade derivat värderas till ett värde som tillhandahålls av oberoende parter. Såvida inget marknadsvärde är tillgängligt för derivat instrumenten genomförs värderingen i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkännt. Marknadsvärdet baseras på allmänt vedertagna värderingsmodeller, såsom t.ex. Black & Scholes.

Placeringar på konto hos kreditinstitut

Placeringar på konto hos kreditinstitut värderas genom att den upplupna räntan läggs till kapitalet. Den upplupna räntan kan vara negativ.

Skulder

Skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget.
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument.
- Eventuella skatter.

I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utestående andelar, med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

Om den rådande prisnivån på marknaderna enligt fondbolagets bedömning inte skulle vara tillförlitlig eller återspegla de verkliga värden eller marknadspriserna på placeringsobjekten vid värderingstidpunkten, kan värderingen alternativt genomföras för samtliga tillgångsslag i enlighet med de värderingsprinciper som fondbolagets styrelse godkännt med hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse, i syfte att fastställa marknadsvärdet. Fondbolaget kan av ett välgrundat skäl justera värdet vid värderingstidpunkten, om tillförlitlig marknads- eller prisinformation för placeringsobjektet inte finns tillgänglig, till följd av kraftiga kursfluktuationer eller försämrade likviditet på de relevanta marknaderna, eller om detta krävs för att annars tillgodose fondandelsägarnas intresse.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för handel varje bankdag.

Senaste uppgift om kurs, till vilken avräkning vid handel med fondandelar skett, kan varje bankdag lämnas av återförsäljande kontor och förvaringsinstitutet. Information om kurser lämnas även på www.nordea.se/fonder

Försäljnings- och inlösenpriset för en fondandel utgörs av fondandelsvärdet på försäljnings- respektive inlösendagen.

Minsta belopp för sparande i fonden är 100 kronor vid månadssparande och vid första engångsinsättning om regelbundet sparande inte skall ske.

Begäran om försäljning och inlösen av fondandelar sker hos förvaringsinstitutets eller återförsäljares kontor, såsom ombud för fondbolaget, genom begäran om insättning respektive uttag av aktuellt belopp på andelsägarens fondkonto. Sådan begäran kan med fondbolagets och förvaringsinstitutets medgivande även lämnas via telefon eller datamedia, i enlighet med de vid var tid gällande villkoren för dessa tjänster.

Fondandel skall på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet, skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och

inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägarers intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till, en vid tidpunkten för begäran, okänd kurs. För begäran som inkommit före kl. 15.30 varje bankdag samt under förutsättning att ovanstående hinder inte föreligger, sker avräkning till det fondandelsvärde som kommer att fastställas för samma bankdag. För begäran som inkommit kl. 15.30 eller därefter sker avräkning under samma förutsättningar, men till fondandelsvärdet för påföljande bankdag.

Vad som ovan sagts om inlösen gäller under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden i tillräcklig omfattning. Är så inte fallet, skall fondbolaget realisera fondens placeringar för att kunna verkställa inlösen, vilket innebär att inlösenpriset kommer att fastställas efter beaktande av gjorda försäljningar.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger det.

I de fall möjlighet saknas att fastställa kurs i fonden på sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till följd av att marknadsplats är helt eller delvis stängd, får handeln i fonden senareläggas.

§ 10 Tillfällig stängning av fonden

Under extraordinära förhållanden, som medför att fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, kan fonden komma att stängas för in- och utträde.

§ 11 Avgifter och ersättning ur fonden

Fondbolaget får ersättning ur fonden för förvaltningen av fonden. Ersättningen inkluderar kostnaden för förvaring av fondens tillgångar samt för tillsyn och revision.

Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 2 procent per år av fondens förmögenhet och beräknas dagligen med 1/365-del samt betalas till fondbolaget per kalendermånad i efterskott.

Transaktionskostnader såsom courtage, skatter och leveranskostnader i samband med köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden.

Vid överlåtelse av fondandelar kan en avgift på högst 1 procent av värdet på fondandelarna utgå.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

För fonden upprättas och avges årsberättelse och halvårsredogörelse. Dessa skall tillställas de andelsägare som

begärt detta samt hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter senaste års- respektive halvårsskifte.

Beslut om ändringar av fondbestämmelser fattas av fondbolagets styrelse. Ändring av fondbestämmelserna skall godkännas av Finansinspektionen. Efter godkännande skall fondbestämmelserna i den nya lydelsen hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Pantsättning av fondandel skall skriftligen meddelas till och registreras av fondbolaget. Vid pantsättning skall panthavaren överlämna till fondbolaget en av pantsättaren undertecknad handling vari säkerheten är beskriven. Fondbolaget registrerar pantsättningen och bekräftar detta skriftligen till panthavaren.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättning upphört samt gjort avnotering i andelsägarregistret.

Fondbolaget äger rätt till ersättning av andelsägaren för handläggning av pantsättning med högst 400 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Av 2 kap. 21 § LVF framgår att om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Om en fondandelsägare eller fondbolaget tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, skall förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller banken själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet, om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller banken med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller banken.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Vad som nämns ovan begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF och, med avseende på förvaringsinstitutets ansvar, 3 kap. 14-16 §§ LVF. tas upp till dess hindret upphört.

17 § Tillåtna investerare

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars inlösen av andel i fonden eller innehav i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars inlösen eller innehav av andelar i fonden innebär att fondbolaget blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fondbolaget annars inte skulle vara skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det finns vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren och som gör att innehavet i fonden kan medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att fondbolaget ska sköta.

Vägande skäl kan uppstå till exempel då:

- a) fondandelsägarens innehav kan orsaka skada för andra andelsägare.
- b) fondandelsägare hamnar på en internationell eller nationell sanktionslista och verksamheten som medfört sanktionen sannolikt skulle medföra betydande olägenhet för fondbolagets verksamhet eller om den skulle innebära att fondbolaget skulle bryta mot lagstiftning eller myndighetsbestämmelser som gäller fondbolagets verksamhet.
- c) fondbolaget inte får uppgifter av fondandelsägaren som det behöver för identifiering och kontroll av kunden.
- d) fondandelsägarens innehav kan orsaka fondbolaget förpliktelser som avviker från den normala verksamheten och vars arbetsmängd och kostnader inte är skäligen.
- e) fondandelsinnehavet i fråga strider mot lagstiftningen i Sverige eller bestämmelserna i utländsk lag eller föreskrift.
- f) fondandelsägaren flyttar till en stat som orsakar en betydande tilläggsrapportering för fondbolaget, en registreringskyldighet för fondbolaget eller annan åtgärd som fondbolaget inte annars skulle vara skyldigt att vidta.
- g) fondandelsägaren är en fysisk person, juridisk person eller annan juridisk konstruktion som är en US Person (såsom US Person definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).